



**Rozszerzony skonsolidowany  
raport kwartalny  
za okres  
od 1 lipca do 30 września 2024 roku**

## SPIS TREŚCI

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1. Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego</b>                    | <b>4</b>  |
| 1.1 Wybrane dane finansowe   | 4         |
| 1.2 Struktura Grupy Kapitałowej  | 5         |
| 1.3 Istotne wydarzenia w raportowanym okresie                                | 5         |
| 1.4 Czynniki i wydarzenia wpływające na wynik finansowy Grupy                | 5         |
| 1.5 Sezonowość i cykliczność   | 11        |
| 1.6 Realizacja prognoz   | 11        |
| 1.7 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych        | 11        |
| 1.8 Podział zysku za 2023 rok  | 11        |
| 1.9 Akcjonariusze Jednostki Dominującej                                      | 12        |
| 1.10 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące                  | 12        |
| 1.11 Postępowania sądowe   | 12        |
| 1.12 Udzielone poręczenia i gwarancje  | 12        |
| 1.13 Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach          | 12        |
| 1.14 Pozostałe istotne informacje  | 13        |
| <b>2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe</b>                     | <b>15</b> |
| <b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>                                | <b>15</b> |
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>                    | <b>16</b> |
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)</b>            | <b>17</b> |
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>                  | <b>18</b> |
| <b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH</b>          | <b>19</b> |
| 2.1 Informacje ogólne  | 21        |
| 2.2 Segmenty operacyjne  | 33        |
| 2.3 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat            | 39        |
| 2.4 Opodatkowanie  | 40        |
| 2.5 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej | 41        |
| 2.6 Ryzyko   | 43        |
| 2.7 Pozostałe informacje   | 48        |
| <b>3. Kwartalna informacja finansowa Selena FM S.A.</b>                      | <b>50</b> |
| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>   | <b>50</b> |
| <b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>                                   | <b>50</b> |
| <b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)</b>                           | <b>51</b> |
| <b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>                                 | <b>52</b> |
| <b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH</b>                           | <b>53</b> |
| 3.1 Informacje ogólne  | 54        |
| 3.2 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat            | 54        |
| 3.3 Opodatkowanie  | 55        |
| 3.4 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej                  | 55        |
| 3.5 Pozostałe informacje   | 59        |



# Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego

## 1. Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego

### 1.1 Wybrane dane finansowe

#### Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej

|   | tys. PLN                       |                                | tys. EUR                       |                                |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|   | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 |
| Przychody z umów z klientami  | 1 357 478                      | 1 356 340                      | 315 531                        | 296 319                        |
| Zysk z działalności operacyjnej                                     | 123 062                        | 99 694                         | 28 604                         | 21 780                         |
| Zysk / strata brutto  | 90 689                         | 72 333                         | 21 080                         | 15 803                         |
| Zysk / strata netto   | 69 366                         | 61 880                         | 16 123                         | 13 519                         |
| Zysk / strata netto przypadający udziałom kontrolującym             | 69 107                         | 61 720                         | 16 063                         | 13 484                         |
| Całkowite dochody   | 54 383                         | 41 445                         | 12 641                         | 9 054                          |
| Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | 54 159                         | 41 444                         | 12 589                         | 9 054                          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                | 93 545                         | 53 894                         | 21 744                         | 11 774                         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej              | -78 867                        | -96 808                        | -18 332                        | -21 150                        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                 | -29 790                        | 12 281                         | -6 924                         | 2 683                          |
| Liczba akcji  | 21 639 166                     | 21 639 166                     | 21 639 166                     | 21 639 166                     |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/szt. / euro/szt.)                  | 3,19                           | 2,85                           | 0,74                           | 0,62                           |

|                              | stan na<br>30.09.2024 | stan na<br>31.12.2023 | stan na<br>30.09.2024 | stan na<br>31.12.2023 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Suma aktywów                 | 1 384 774             | 1 285 974             | 323 613               | 295 762               |
| Zobowiązania długoterminowe  | 168 667               | 107 254               | 39 416                | 24 667                |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 491 896               | 477 642               | 114 953               | 109 853               |
| Kapitał własny               | 724 211               | 701 078               | 169 244               | 161 241               |
| Kapitał podstawowy           | 1 142                 | 1 142                 | 267                   | 263                   |

#### Dane finansowe Jednostki Dominującej

|  | tys. PLN                       |                                | tys. EUR                       |                                |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|  | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 |
| Przychody z umów z klientami                               | 685 818                        | 717 365                        | 159 411                        | 156 722                        |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                   | 88 099                         | 101 925                        | 20 478                         | 22 267                         |
| Zysk (strata) brutto                                       | 69 439                         | 49 944                         | 16 140                         | 10 911                         |
| Zysk (strata) netto  | 61 523                         | 51 846                         | 14 300                         | 11 327                         |
| Całkowite dochody  | 61 523                         | 51 846                         | 14 300                         | 11 327                         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej       | -14 851                        | 74 349                         | -3 452                         | 16 243                         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej     | 4 300                          | 68 712                         | 999                            | 15 011                         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej        | 10 295                         | -164 047                       | 2 393                          | -35 839                        |
| Liczba akcji   | 21 639 166                     | 21 639 166                     | 21 639 166                     | 21 639 166                     |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/szt. / eur/szt.) | 2,84                           | 2,40                           | 0,66                           | 0,52                           |

|                              | stan na<br>30.09.2024 | stan na<br>31.12.2023 | stan na<br>30.09.2024 | stan na<br>31.12.2023 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Suma aktywów                 | 962 775               | 852 017               | 224 995               | 195 956               |
| Zobowiązania długoterminowe  | 178 747               | 103 132               | 41 772                | 23 719                |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 236 232               | 230 154               | 55 206                | 52 933                |
| Kapitał własny               | 547 796               | 518 731               | 128 017               | 119 303               |
| Kapitał podstawowy           | 1 142                 | 1 142                 | 267                   | 263                   |

## 1.2 Struktura Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej oraz zmiany w niej dokonane w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024, jak również po dniu bilansowym, zostały przedstawione w nocie 2.1.2 niniejszego raportu.

## 1.3 Istotne wydarzenia w raportowanym okresie

### 1.3.1 Działalność badawczo-rozwojowa

W Grupie Selena działalność badawczo-rozwojowa realizowana jest przede wszystkim przez Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. Oddział 3 (dalej: SIT Oddział 3) oraz przez laboratoria znajdujące się w Hiszpanii, Turcji oraz we Włoszech. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku w SIT Oddział 3 kontynuowano intensywne prace nad rozwojem nowych produktów i technologii we wszystkich grupach produktowych wraz z systematycznym procesem testowania produktów oraz ich optymalizacji kosztowej.

### 1.3.2 Inne istotne wydarzenia

Wpływ sytuacji w Ukrainie na działalność Grupy został opisany w nocie 2.6 niniejszego raportu.

## 1.4 Czynniki i wydarzenia wpływające na wynik finansowy Grupy

### Wyniki finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku, a także wybrane wskaźniki finansowe.

| Dane w tys. PLN  | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | Zmiana<br>kwotowa | Zmiana % |
|--|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|----------|
| Przychody z umów z klientami                           | 1 357 478                      | 1 356 340                      | 1 138             | 0,1%     |
| Koszt własny sprzedaży                                 | 893 214                        | 918 372                        | -25 158           | -2,7%    |
| Zysk brutto ze sprzedaży                               | 464 264                        | 437 968                        | 26 296            | 6,0%     |
| Koszty sprzedaży                                       | 227 032                        | 226 624                        | 408               | 0,2%     |
| Koszty ogólnego zarządu                                | 114 174                        | 110 859                        | 3 315             | 3,0%     |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej           | 1 689                          | 921                            | 768               | 83,4%    |
| Utrata wartości aktywów finansowych                    | 1 685                          | 1 712                          | -27               | -1,6%    |
| EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja) | 155 808                        | 129 261                        | 26 547            | 20,5%    |
| Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)                 | 123 062                        | 99 694                         | 23 368            | 23,4%    |
| Wynik na działalności finansowej                       | -32 430                        | -31 449                        | -981              | -3,1%    |
| Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej             | 57                             | 4 088                          | -4 031            | -98,6%   |
| Zysk/strata brutto                                     | 90 689                         | 72 333                         | 18 356            | 25,4%    |
| Zysk/strata netto                                      | 69 366                         | 61 880                         | 7 486             | 12,1%    |
| Inne całkowite dochody netto                           | -14 983                        | -20 435                        | 5 452             | 26,7%    |
| Całkowite dochody razem                                | 54 383                         | 41 445                         | 12 938            | 31,2%    |

|   | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | Zmiana<br>w p.p. |
|---|--------------------------------|--------------------------------|------------------|
| Rentowność brutto sprzedaży                     | 34,2%                          | 32,3%                          | 1,9              |
| Koszty sprzedaży / przychody z umów z klientami | 16,7%                          | 16,7%                          | 0,0              |
| Koszty zarządu / przychody z umów z klientami   | 8,4%                           | 8,2%                           | 0,2              |
| Rentowność EBITDA%                              | 11,5%                          | 9,5%                           | 1,9              |
| Rentowność działalności operacyjnej (EBIT%)     | 9,1%                           | 7,4%                           | 1,7              |
| Rentowność netto                                | 5,1%                           | 4,6%                           | 0,5              |

EBIT% – zysk operacyjny / przychody z umów z klientami

EBITDA% - (zysk operacyjny + amortyzacja) / przychody z umów z klientami

| Dane w tys. PLN  | od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.07.2023<br>do 30.09.2023 | Zmiana<br>kwotowa | Zmiana % |
|--|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|----------|
| Przychody z umów z klientami                           | 483 017                        | 491 603                        | -8 586            | -1,7%    |
| Koszt własny sprzedaży                                 | 317 163                        | 312 411                        | 4 752             | 1,5%     |
| Zysk brutto ze sprzedaży                               | 165 854                        | 179 192                        | -13 338           | -7,4%    |
| Koszty sprzedaży                                       | 75 145                         | 73 617                         | 1 528             | 2,1%     |
| Koszty ogólnego zarządu                                | 38 637                         | 35 542                         | 3 095             | 8,7%     |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej           | 227                            | 750                            | -523              | -69,7%   |
| Utrata wartości aktywów finansowych                    | 572                            | 248                            | 324               | 130,6%   |
| EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja) | 62 870                         | 80 720                         | -17 850           | -22,1%   |
| Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)                 | 51 727                         | 70 535                         | -18 808           | -26,7%   |
| Wynik na działalności finansowej                       | -19 266                        | -3 506                         | -15 760           | -449,5%  |
| Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej             | 554                            | 2 662                          | -2 108            | -79,2%   |
| Zysk/strata brutto                                     | 33 015                         | 69 691                         | -36 676           | -52,6%   |
| Zysk/strata netto                                      | 24 953                         | 54 935                         | -29 982           | -54,6%   |
| Inne całkowite dochody netto                           | -13 662                        | -520                           | -13 142           | -2527,3% |
| Całkowite dochody razem                                | 11 291                         | 54 415                         | -43 124           | -79,3%   |

|   | od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.07.2023<br>do 30.09.2023 | Zmiana<br>w p.p. |
|---|--------------------------------|--------------------------------|------------------|
| Rentowność brutto sprzedaży                     | 34,3%                          | 36,5%                          | -2,1             |
| Koszty sprzedaży / przychody z umów z klientami | 15,6%                          | 15,0%                          | 0,6              |
| Koszty zarządu / przychody z umów z klientami   | 8,0%                           | 7,2%                           | 0,8              |
| Rentowność EBITDA%                              | 13,0%                          | 16,4%                          | -3,4             |
| Rentowność działalności operacyjnej (EBIT%)     | 10,7%                          | 14,3%                          | -3,6             |
| Rentowność netto                                | 5,2%                           | 11,2%                          | -6,0             |

EBIT% – zysk operacyjny / przychody z umów z klientami

EBITDA% - (zysk operacyjny + amortyzacja) / przychody z umów z klientami

## Przychody z umów z klientami

Po trzech kwartałach 2024 roku skonsolidowane przychody z umów z klientami Grupy wyniosły 1 357,5 mln PLN i były o 0,1% (tj. o 1,1 mln PLN) wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Nieznaczny wzrost przychodów z umów z klientami w stosunku do okresu porównawczego spowodowany jest konsekwencją trudnej sytuacji na rynku budowlanym niezależnie od kraju prowadzenia działalności.

Przychody ze sprzedaży Grupy Seleno prezentowane są w siedmiu segmentach sprawozdawczych: Jednostka dominująca, Dystrybucja w Polsce, Produkcja w Polsce, Europa Zachodnia, Europa Wschodnia i Azja, Ameryki oraz Pozostałe. Kluczowym segmentem pod kątem dynamiki zmian przychodów zewnętrznych była Europa Zachodnia – wzrost udziału w przychodach Grupy o 1,7% (trzy kwartały 2024 roku w porównaniu do trzech kwartałów 2023 roku). Od 1 stycznia 2024 roku część sprzedaży wybranych grup produktowych w Polsce jest realizowana bezpośrednio przez zakłady produkcyjne i stanowi główne źródło wzrostu segmentu „Produkcja w Polsce” wpływając jednocześnie na spadek przychodów segmentu „Dystrybucja w Polsce”.

| Segment                                  | Udział segmentu w przychodach Grupy |                                | Dynamika przychodów |
|--|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------|
|  | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024      | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | 2024/2023           |
| Jednostka dominująca                     | 10,5%                               | 12,0%                          | -13%                |
| Produkcja w Polsce                       | 4,8%                                | 0,6%                           | 710%                |
| Dystrybucja w Polsce                     | 18,4%                               | 21,5%                          | -14%                |
| Europa Zachodnia                         | 24,9%                               | 23,2%                          | 7,3%                |
| Europa Wschodnia i Azja                  | 27,0%                               | 26,7%                          | 1%                  |
| Ameryki                                  | 6,0%                                | 7,0%                           | -15%                |
| Pozostałe, w tym:                        | 8,4%                                | 9,0%                           | -5%                 |
| <i>Polska - pozostałe spółki zależne</i> | <i>1,1%</i>                         | <i>0,6%</i>                    | <i>86%</i>          |

## Zysk brutto ze sprzedaży

Grupa Seleno wygenerowała w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 464,3 mln PLN, tj. o 26,3 mln PLN wyższy niż w roku ubiegłym.

Rentowność brutto sprzedaży wyniosła po trzecim kwartale 2024 roku 34,2%, czyli o 1,9 p.p. więcej w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku. Wzrost ten był wynikiem stałego zwiększania udziału sprzedaży produktów innowacyjnych o wyższej marży.

## Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

**Koszty sprzedaży** w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku wyniosły 227 mln PLN i były wyższe o 0,4 mln PLN (tj. o 0,2%) w stosunku do 9 miesięcy roku ubiegłego. Wzrost poziomu kosztów sprzedaży w stosunku do poprzedniego roku spowodowany jest głównie wyższymi kosztami transportu oraz sprzedaży, które to są bezpośrednio związane z wyższym poziomem wolumenu przychodów.

**Koszty ogólnego zarządu** w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku wyniosły 114,2 mln PLN. Koszty te wzrosły o 3,3 mln PLN wobec poniesionych w analogicznym okresie w 2023 roku. Wzrost kosztów ogólnego zarządu wynika głównie z annualizacji wynagrodzeń, jak i akwizycji spółki Imperialum w 2023 roku.

## Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

**Wynik na pozostałej działalności operacyjnej** z uwzględnieniem straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych był dodatni i wyniósł 4 tys. PLN.

Istotny negatywny wpływ na saldo pozostałej działalności operacyjnej miały utworzone statystycznie odpisy aktualizujące należności w kwocie 3 mln PLN pomniejszone o rozwiązane odpisy w kwocie 1,6 mln PLN.

Pozytywny wpływ na wynik na pozostałej działalności operacyjnej miało rozwiązanie rezerwy na koszty dotyczące bezpieczeństwa produkcji w Nantong w kwocie 1,3 mln PLN oraz uzyskane odszkodowania w Selenie Sulamericana w kwocie 1 mln PLN.

## Zysk operacyjny

Po trzech kwartałach 2024 roku Grupa Seleno wygenerowała zysk operacyjny w wysokości 123,1 mln PLN wobec 99,7 mln PLN zysku w analogicznym okresie ubiegłego roku, co stanowi wzrost o 23,4%.

## Zysk netto

Grupa Seleno po trzecim kwartale 2024 roku wygenerowała zysk netto na poziomie 69,4 mln PLN wobec 61,9 mln PLN zysku w analogicznym okresie roku 2023, co stanowi wzrost o 12,1%. Istotny wpływ na kształtowanie się wyniku netto Grupy ma wynik na działalności finansowej w tym wycena otwartych pozycji wyrażonych w walutach obcych (rozrachunki handlowe oraz otrzymane i udzielone kredyty i pożyczki) oraz koszty odsetek. Saldo z tytułu różnic kursowych wyniosło minus 13,4 mln PLN, wobec salda analogicznego okresu roku ubiegłego, który wyniósł minus 21,2 mln PLN.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku wyniosło 21,3 mln PLN.

Wartość EBITDA po trzech kwartałach 2024 roku wyniosła 155,8 mln PLN (w tym amortyzacja: 32,8 mln PLN) i była o 26,6 mln PLN wyższa od wartości osiągniętej dla analogicznego okresu roku poprzedniego.



## Sytuacja majątkowo-finansowa

Wybrane wielkości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN                      | stan na<br>30.09.2024 | stan na<br>31.12.2023 | Zmiana<br>kwotowa | Zmiana %   |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                 | <b>640 082</b>        | <b>597 279</b>        | <b>42 803</b>     | <b>7%</b>  |
| Rzeczowe aktywa trwałe               | 407 004               | 393 706               | 13 298            | 3%         |
| Wartości niematerialne               | 47 893                | 52 286                | -4 393            | -8%        |
| Pozostałe aktywa długoterminowe      | 185 185               | 151 287               | 33 898            | 22%        |
| <b>Aktywa obrotowe</b>               | <b>744 692</b>        | <b>688 695</b>        | <b>55 997</b>     | <b>8%</b>  |
| Zapasy                               | 237 889               | 202 873               | 35 016            | 17%        |
| Należności handlowe oraz pozostałe   | 356 916               | 298 072               | 58 844            | 20%        |
| Środki pieniężne                     | 60 778                | 75 875                | -15 097           | -20%       |
| Pozostałe aktywa obrotowe            | 89 109                | 111 875               | -22 766           | -20%       |
| <b>Kapitał własny</b>                | <b>724 211</b>        | <b>701 078</b>        | <b>23 133</b>     | <b>3%</b>  |
| <b>Zobowiązania</b>                  | <b>660 563</b>        | <b>584 896</b>        | <b>75 667</b>     | <b>13%</b> |
| Kredyty i pożyczki                   | 193 679               | 162 747               | 30 932            | 19%        |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 253 848               | 224 284               | 29 564            | 13%        |
| Pozostałe zobowiązania               | 213 036               | 197 865               | 15 171            | 8%         |
|                                      | stan na<br>30.09.2024 | stan na<br>31.12.2023 |                   |            |
| Wskaźnik bieżącej płynności*         | 1,5                   | 1,4                   |                   |            |
| Wskaźnik szybkiej płynności**        | 1,0                   | 1,0                   |                   |            |

\*wskaźnik bieżącej płynności – aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

\*\*wskaźnik szybkiej płynności – aktywa obrotowe pomniejszony o zapasy / zobowiązania krótkoterminowe

Zasadniczy wpływ na sytuację majątkową Grupy Selena na dzień 30 września 2024 roku i wzrost sumy bilansowej o 98,8 mln PLN w stosunku do 31 grudnia 2023 roku miał wzrost poziomu należności skutkujący zwiększeniem poziomu kapitału obrotowego (należności i zobowiązania handlowe, w tym również kapitał obrotowy spółki Imperialum).

Osiągnięte na dzień 30 września 2024 roku wskaźniki płynności bieżącej 1,5 i szybkiej 1,0 wskazują na zdolność do regulowania na bieżąco zobowiązań Grupy.

## Zadłużenie

| Dane w tys. PLN  | stan na<br>30.09.2024 | stan na<br>31.12.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Kredyty bankowe i pożyczki   | 193 679               | 162 747               |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   | 66 493                | 73 298                |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                       | -60 778               | -75 875               |
| <b>Zadłużenie oprocentowane netto</b>  | <b>199 394</b>        | <b>160 170</b>        |
| Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej                 | 720 835               | 697 926               |
| <b>Kapitał i zadłużenie oprocentowane netto</b>                                | <b>920 229</b>        | <b>858 096</b>        |
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania / aktywa ogółem)                    | 48%                   | 45%                   |
| Wskaźnik zadłużenia oprocentowanego (zadłużenie oprocentowane / aktywa ogółem) | 19%                   | 18%                   |
| Zadłużenie oprocentowane netto / EBITDA*                                       | 1,14                  | 1,08                  |

\* zadłużenie oprocentowane netto na dzień bilansowy, EBITDA za ostatnie 4 kwartały

Na dzień bilansowy odnotowano wzrost zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek w stosunku do stanu na 31 grudnia 2023 roku o 30,9 mln PLN, przy jednoczesnym spadku środków pieniężnych o 15,1 mln PLN

w stosunku do stanu na 31 grudnia 2023 roku. Wskaźnik (kovenant) „Zadłużenie oprocentowane netto / EBITDA” wzrósł do poziomu 1,14. Wskaźnik zadłużenia oprocentowanego na 30 września 2024 roku wyniósł 19% i był o 1 p.p. wyższy niż na koniec 2023 roku.

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla akcjonariuszy.

Jednostka Dominująca zarządza strukturą kapitałową i w wyniku bieżących potrzeb a także zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub zmiany struktury kapitałowej, Jednostka Dominująca może zastosować m.in. następujące instrumenty:

- wypłata dywidendy dla akcjonariuszy,
- emisja nowych akcji,
- zaciągnięcie lub spłata kredytów.

## Przepływy pieniężne

Wybrane wielkości skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN                                     | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | Zmiana kwotowa |
|---|--------------------------------|--------------------------------|----------------|
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 93 545                         | 53 894                         | 39 651         |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -78 867                        | -96 808                        | 17 941         |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej    | -29 790                        | 12 281                         | -42 071        |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>             | <b>-15 112</b>                 | <b>-30 633</b>                 | <b>15 521</b>  |

Przepływy pieniężne netto za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku wyniosły minus 15,1 mln PLN.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku wyniosły 93,5 mln PLN i były o 39,7 mln PLN wyższe niż w analogicznym okresie roku 2023. Zmiany stanu aktywów obrotowych netto wyniosły odpowiednio: należności – wzrost o 44,5 mln PLN, zapasy – wzrost o 34,7 mln PLN oraz zobowiązania – wzrost o 59,3 mln PLN.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku wykazały ujemne saldo 78,9 mln PLN. Wydatki inwestycyjne z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych były o 20,1 mln PLN wyższe niż wykazane w analogicznym okresie roku 2023. Istotną pozycję stanowiło podwyższenie kapitału w spółce joint venture na Węgrzech w kwocie 17,2 mln PLN.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku wyniosły minus 29,8 mln PLN. Na saldo to złożyły się głównie wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów (96,4 mln PLN) przeznaczonych na finansowanie kapitału obrotowego, spłata kredytów i pożyczek (-64,6 mln PLN), spłaty zobowiązań z tytułu leasingu (-14,5 mln PLN), wypłacone dywidendy (-32,5 mln PLN) oraz zapłacone odsetki (-14,7 mln PLN).

## 1.5 Sezonowość i cykliczność

Branża materiałów budowlanych, w której działa Grupa Seleno, cechuje się sezonowością sprzedaży. Niższa aktywność występuje w miesiącach zimowych i wczesnowiosennych, natomiast w kolejnych kwartałach sprzedaż znacząco wzrasta uzyskując z reguły swoje maksimum w III kwartale roku. Przyjmując dane za lata 2022-2023 można stwierdzić, że sprzedaż w poszczególnych kwartałach ma następujący udział w sprzedaży rocznej: I kwartał – 22%, II kwartał – 25%, III kwartał – 28%, IV kwartał – 25%. Na zmiany w zakresie sezonowości sprzedaży Grupy mają wpływ warunki pogodowe oraz zmiany udziału sprzedaży poszczególnych rynków geograficznych w sprzedaży Grupy.

## 1.6 Realizacja prognoz

Grupa Seleno nie publikowała prognozy wyników na III kwartał 2024 roku.

## 1.7 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała 1.194.834 akcji własnych o wartości nominalnej 0,05 zł każda, które stanowiły 5,23% kapitału zakładowego Spółki oraz 4,45% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (przy czym prawo głosu z akcji własnych posiadanych przez Spółkę nie może być wykonywane zgodnie z art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych).

W dniu 23 maja 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Seleno FM S.A., w nawiązaniu do uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 10/2021 z dnia 27 maja 2021 roku dotyczącej upoważnienia Zarządu do nabycia w imieniu i na rzecz Spółki akcji własnych oraz określenia zasad nabywania akcji własnych przez Spółkę (dalej: „Uchwała Upoważniająca”), podjęło uchwałę nr 21 w sprawie przedłużenia okresu upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia - upoważnienie zostało przedłużone do 30 czerwca 2027 roku, pozostałe zasady nabywania akcji własnych Spółki określone w Uchwale Upoważniającej pozostały bez zmian.

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w liczbie posiadanych akcji własnych.

## 1.8 Podział zysku za 2023 rok

W dniu 23 maja 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Seleno FM S.A. podjęło uchwałę, na podstawie której postanowiło:

1. zysk netto za 2023 rok w wysokości 15 798 429,39 PLN przeznaczyć w całości na wypłatę dywidendy,
2. przeznaczyć część kapitału zapasowego utworzonego z zysku zatrzymanego z lat ubiegłych w kwocie 16 660 319,61 PLN na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, proporcjonalnie do posiadanych akcji,
3. wypłacić dywidendę w wysokości 1,50 zł na jedną akcję, tj. przeznaczyć łącznie na wypłatę dywidendy kwotę w wysokości 32 458 749,00 PLN, przy czym kwota dywidendy zostanie wypłacona częściowo z zysku netto Spółki za 2023 rok (kwota 15 798 429,39 PLN) oraz częściowo z kapitału zapasowego Spółki, utworzonego z zysku zatrzymanego z lat ubiegłych (kwota 16 660 319,61 PLN).

Dzień dywidendy (dzień nabycia prawa do dywidendy) został wyznaczony na 6 czerwca 2024 roku, natomiast dzień wypłaty dywidendy do 30 czerwca 2024 roku.

## 1.9 Akcjonariusze Jednostki Dominującej

Zgodnie z informacjami znajdującymi się w posiadaniu Spółki, na dzień publikacji niniejszego raportu następujący akcjonariusze posiadają akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

| Akcjonariusz  | Rodzaj akcji            | Liczba objętych akcji | Udział w kapitale akcyjnym | Liczba głosów | Udział w głosach na WZA*** |
|---|-------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------|----------------------------|
| Syrius Investments S.a.r.l.*                            | Imienne uprzywilejowane | 4 000 000             | 17,52%                     | 8 000 000     | 29,81%                     |
|   | Na okaziciela           | 13 813 000            | 60,49%                     | 13 813 000    | 51,48%                     |
| Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A.** | Na okaziciela           | 1 468 016             | 6,43%                      | 1 468 016     | 5,47%                      |

\* jednostka kontrolowana przez Krzysztofa Domareckiego

\*\* stan na dzień 12 maja 2023 roku, na podstawie zawiadomienia Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. zarządzającego Allianz OFE

\*\*\* z uwzględnieniem akcji własnych posiadanych przez Spółkę, dla których prawo głosu nie może być wykonywane zgodnie z art. 364 § 2 KSH.

## 1.10 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień publikacji niniejszego raportu osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę nie posiadają akcji Spółki.

## 1.11 Postępowania sądowe

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania spółki Grupy Selena nie są stroną postępowań sądowych, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej. W okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ani Selena FM S.A. ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej nie były stroną istotnych nowych sporów sądowych, poza tymi, które zostały opisane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Selena za I półrocze 2024 roku.

## 1.12 Udzielone poręczenia i gwarancje

Jednostka Dominująca ani jednostki Grupy Selena nie udzielały jednostkom spoza Grupy poręczeń ani gwarancji, których wartość przekraczałaby poziom 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

Jednostki w Grupie udzielają sobie wzajemnych poręczeń zarówno w związku z zaciąganiem wspólnie kredytami, jak i w ramach transakcji zakupowych. Transakcje te mają charakter wewnątrzgrupowy. Zobowiązania tego typu udzielane jednostkom zależnym przez spółkę Selena FM S.A. zostały szczegółowo opisane w nocie 7.1 jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Selena FM S.A. za rok 2023. Wynik wyceny tych gwarancji według MSSF 9 na dzień 30 września 2024 roku jest nieistotny.

## 1.13 Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach

Istotne czynniki mogące, w ocenie Zarządu, wpływać na wyniki Grupy w kolejnych okresach, zostały opisane poniżej.

**Sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie.** Aktualizacja prognozy Międzynarodowego Funduszu Walutowego (IMF) opublikowana w październiku 2024 roku pokazuje, że gospodarka światowa odnotowała w 2023 roku 3,3% wzrostu PKB, a w 2024 roku jest prognozowany porównywalny wzrost wielkości 3,2%, w tym, co szczególnie ważne, kraje wysokorozwinięte odnotują wzrost w 2024 roku o 1,8% (vs. wzrost o 1,7% w 2023 roku), a rynki rozwijające się o 4,2% (vs. wzrost o 4,4% w 2023 roku). Dla większości rynków Grupy Selena prognozowany jest wzrost PKB w porównaniu do 2023 roku w tym, co szczególnie ważne, kraje strefy euro osiągną wynik 0,8% w 2024 roku (vs. 0,4% w 2023 roku). Dla USA IMF prognozuje wzrost o 2,8% w 2024 roku (vs. 2,9% w 2023 roku), a dla Chin wzrost 4,8% (vs. 5,2% w 2023 roku). Dla Polski wskazano wzrost PKB o 0,2% w 2023 roku i przyśpieszenie do wzrostu wielkości 3,0% w 2024 roku.

**Inflacja.** Według prognoz opublikowanych przez Międzynarodowy Fundusz Walutowy (IMF) średnioroczna inflacja w skali światowej osiągnęła w 2023 roku 6,7% i w 2024 roku będzie nadal na podwyższonym poziomie, z prognozą w wysokości 5,8%. Dla rynków Grupy Seleno najbardziej istotne będą odczyty inflacji w krajach strefy euro, gdzie oczekuje się 2,4% w 2024 roku oraz, co szczególnie istotne, w Polsce, gdzie prognoza na 2024 rok zakłada utrzymywanie się średniego wzrostu cen na poziomie 3,9%.

**Sytuacja w budownictwie.** Duży wpływ na popyt na rynku chemii budowlanej ma i będzie miała sytuacja w budownictwie mieszkaniowym, gdzie występuje największe zużycie tych materiałów. Dane GUS dla Polski za okres od stycznia do września 2024 roku pokazują spadek o 9,6% liczby mieszkań oddanych do użytku w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku.

**Kursy walutowe.** Według konsensusu prognoz walutowych agencji Thomson Reuters z października 2024 roku wynika, iż w najbliższych miesiącach należy spodziewać się stabilizacji kursu euro złoty z oczekiwanym kursem na koniec roku 4,31. Na koniec roku dla najważniejszych rynków działalności Grupy oczekiwane są następujące kursy: EUR/CZK 25,15; EUR/HUF 400,00; EUR/RON 4,98 oraz EUR/TRY 38,80. Duże wahania kursów walut mają wpływ na zwiększenie ryzyka walutowego.

**Dostępność finansowania.** Według opublikowanych przez Związek Banków Polskich wyników sondażu na temat koniunktury w sektorze bankowym PENGAB we wrześniu 2024 roku, w prognozach 6-miesięcznych: 50% osób wskazuje na wzrost, 42% na stabilizację, a 8% na spadek zaciąganych kredytów mieszkaniowych, co stanowi pogorszenie indeksu w ujęciu rocznym.

**Ryzyko operacyjne.** Ryzyko związane z możliwością wystąpienia straty na skutek nieadekwatności lub zawodności działania procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub wystąpienia czynników wewnętrznych (ryzyko operacyjne związane z procesami wewnętrznymi, produktami, logistyką, surowcami i IT, ryzyko prawne). W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku w Grupie Seleno nie odnotowano istotnych zdarzeń w tej kategorii ryzyka, skutkujących konsekwencjami w działalności produkcyjnej czy sprzedażowej.

Szczegółowe informacje dotyczące działań Grupy w zakresie **ryzyka BHP** opisano w oświadczeniu na temat informacji niefinansowych będącym załącznikiem do Sprawozdania z działalności Grupy Seleno za 2023 rok.

Szczegółowe informacje dotyczące działań Grupy w zakresie **przeciwdziałania zmianom klimatu** opisano w nocie 3.14 Sprawozdania z działalności Grupy Seleno za 2023 rok oraz w oświadczeniu na temat informacji niefinansowych będącym załącznikiem do Sprawozdania z działalności Grupy Seleno za 2023 rok.

**Ryzyko geopolityczne** związane z obecną sytuacją w Ukrainie i wpływ tejże sytuacji na założenia dotyczące kontynuacji działalności, zostało opisane w nocie 2.1.3. oraz 2.6.1. niniejszego raportu.

**Ryzyka finansowe** (walutowe, stopy procentowej, kredytowe i płynności oraz pozostałe (specyficzne), w tym dotyczące cen surowców) zostały opisane w nocie 2.6.2. niniejszego raportu.

W ramach zwiększonej odpowiedzi na sytuacje kryzysowe funkcjonuje w Grupie system BCMS (Business Continuity Management System). Szczegółowe informacje nt. BCMS ujawniono w oświadczeniu o informacjach niefinansowych będącym załącznikiem do Sprawozdania z działalności Grupy Seleno za 2023 rok.

## 1.14 Pozostałe istotne informacje

Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań zostały przedstawione w niniejszym raporcie.



# **Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

## 2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

### SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Dane w tys. PLN                                | Nota       | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.07.2023<br>do 30.09.2023 |
|--|------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                |            |                                |                                |                                |                                |
| Przychody ze sprzedaży produktów               |            | 1 183 266                      | 1 213 699                      | 418 460                        | 438 378                        |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów    |            | 156 949                        | 138 803                        | 61 322                         | 51 810                         |
| Przychody ze sprzedaży usług                   |            | 17 263                         | 3 838                          | 3 235                          | 1 415                          |
| <b>Przychody z umów z klientami</b>            | <b>2.2</b> | <b>1 357 478</b>               | <b>1 356 340</b>               | <b>483 017</b>                 | <b>491 603</b>                 |
| Koszt własny sprzedaży                         |            | 893 214                        | 918 372                        | 317 163                        | 312 411                        |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>                |            | <b>464 264</b>                 | <b>437 968</b>                 | <b>165 854</b>                 | <b>179 192</b>                 |
| Koszty sprzedaży                               |            | 227 032                        | 226 624                        | 75 145                         | 73 617                         |
| Koszty ogólnego zarządu                        |            | 114 174                        | 110 859                        | 38 637                         | 35 542                         |
| Pozostałe przychody operacyjne                 | 2.3.1      | 5 375                          | 3 777                          | 1 080                          | 1 653                          |
| Pozostałe koszty operacyjne                    | 2.3.1      | 3 686                          | 2 856                          | 853                            | 903                            |
| Utrata wartości aktywów finansowych            |            | 1 685                          | 1 712                          | 572                            | 248                            |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>         |            | <b>123 062</b>                 | <b>99 694</b>                  | <b>51 727</b>                  | <b>70 535</b>                  |
| Przychody finansowe                            | 2.3.2      | 12 797                         | 15 627                         | -4 185                         | 7 791                          |
| Koszty finansowe                               | 2.3.2      | 45 227                         | 47 076                         | 15 081                         | 11 297                         |
| Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej     |            | 57                             | 4 088                          | 554                            | 2 662                          |
| <b>Zysk brutto</b>                             |            | <b>90 689</b>                  | <b>72 333</b>                  | <b>33 015</b>                  | <b>69 691</b>                  |
| Podatek dochodowy                              | 2.4        | 21 323                         | 10 453                         | 8 062                          | 14 756                         |
| <b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b> |            | <b>69 366</b>                  | <b>61 880</b>                  | <b>24 953</b>                  | <b>54 935</b>                  |
| <b>Wynik netto z działalności zaniechanej</b>  |            | <b>0</b>                       | <b>0</b>                       | <b>0</b>                       | <b>0</b>                       |
| <b>Zysk netto za okres</b>                     |            | <b>69 366</b>                  | <b>61 880</b>                  | <b>24 953</b>                  | <b>54 935</b>                  |

#### Zysk netto przypisany:

|  |        |        |        |        |
|--|--------|--------|--------|--------|
| – akcjonariuszom jednostki dominującej | 69 107 | 61 720 | 24 925 | 54 890 |
| – udziałom niedającym kontroli         | 259    | 160    | 28     | 45     |

#### Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

|                              | 2.7.2 | (zł/szt.) | (zł/szt.) | (zł/szt.) | (zł/szt.) |
|------------------------------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| – podstawowy, w tym:         |       | 3,19      | 2,85      | 1,15      | 2,54      |
| z działalności kontynuowanej |       | 3,19      | 2,85      | 1,15      | 2,54      |
| z działalności zaniechanej   |       | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00      |
| – rozwodniony, w tym:        |       | 3,19      | 2,85      | 1,15      | 2,54      |
| z działalności kontynuowanej |       | 3,19      | 2,85      | 1,15      | 2,54      |
| z działalności zaniechanej   |       | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00      |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Dane w tys. PLN   | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.07.2023<br>do 30.09.2023 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Wynik netto</b>  | <b>69 366</b>                  | <b>61 880</b>                  | <b>24 953</b>                  | <b>54 935</b>                  |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej   | -15 579                        | -21 560                        | -14 129                        | 1 155                          |
| <b>Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy, przed opodatkowaniem</b>                 | <b>-15 579</b>                 | <b>-21 560</b>                 | <b>-14 129</b>                 | <b>1 155</b>                   |
| <b>Pozostałe całkowite dochody, przed opodatkowaniem</b>  | <b>-15 579</b>                 | <b>-21 560</b>                 | <b>-14 129</b>                 | <b>1 155</b>                   |
| Podatek dochodowy związany z różnicami kursowymi z przeliczenia   | 596                            | 1 125                          | 467                            | -1 675                         |
| <b>Podatek dochodowy związany z elementami całkowitych dochodów, które podlegają przeklasyfikowaniu w wynik finansowy</b> | <b>596</b>                     | <b>1 125</b>                   | <b>467</b>                     | <b>-1 675</b>                  |
| <b>Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku</b>   | <b>-14 983</b>                 | <b>-20 435</b>                 | <b>-13 662</b>                 | <b>-520</b>                    |
| <b>Całkowite dochody razem</b>  | <b>54 383</b>                  | <b>41 445</b>                  | <b>11 291</b>                  | <b>54 415</b>                  |
| <b>Przypisane:</b>  |                                |                                |                                |                                |
| – akcjonariuszom jednostki dominującej  | 54 159                         | 41 444                         | 11 318                         | 54 305                         |
| – udziałom niedającym kontroli  | 224                            | 1                              | -27                            | 110                            |



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

| Dane w tys. PLN   | Nota  | stan na<br>30.09.2024 | stan na<br>31.12.2023 |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>AKTYWA</b>   |       |                       |                       |
| Rzeczowe aktywa trwałe  |       | 407 004               | 393 706               |
| Wartości niematerialne  |       | 47 893                | 52 286                |
| Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności                  |       | 69 366                | 51 271                |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                         |       | 63 954                | 60 066                |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe                               | 2.5.1 | 51 865                | 39 950                |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>  |       | <b>640 082</b>        | <b>597 279</b>        |
| Zapasy  | 2.5.2 | 237 889               | 202 873               |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe                           |       | 73 479                | 90 980                |
| Należności handlowe oraz pozostałe                                      | 2.5.1 | 356 916               | 298 072               |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych                |       | 10 265                | 10 772                |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                              | 2.5.1 | 5 365                 | 10 123                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                      | 2.6.2 | 60 778                | 75 875                |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>  |       | <b>744 692</b>        | <b>688 695</b>        |
| <b>RAZEM AKTYWA</b>   |       | <b>1 384 774</b>      | <b>1 285 974</b>      |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>                                    |       |                       |                       |
| Kapitał podstawowy  |       | 1 142                 | 1 142                 |
| Akcje własne  |       | -28 676               | -28 676               |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                   |       | -103 920              | -89 039               |
| Kapitał zapasowy  |       | 732 202               | 746 557               |
| Pozostałe kapitały rezerwowe  |       | 118 545               | 118 545               |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty                                     |       | 1 542                 | -50 603               |
| <b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b> |       | <b>720 835</b>        | <b>697 926</b>        |
| Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli                |       | 3 376                 | 3 152                 |
| <b>Kapitał własny razem</b>   |       | <b>724 211</b>        | <b>701 078</b>        |
| Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek                      | 2.5.1 | 97 839                | 29 163                |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu                           |       | 50 601                | 57 840                |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego                   |       | 9 812                 | 9 811                 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe                      |       | 3 532                 | 3 943                 |
| Rezerwy długoterminowe  | 2.5.2 | 6 883                 | 6 497                 |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                      |       | <b>168 667</b>        | <b>107 254</b>        |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe                                    | 2.5.1 | 253 848               | 224 284               |
| Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia                              |       | 36 188                | 32 393                |
| Zobowiązania do wykonania świadczenia                                   |       | 0                     | 8 805                 |
| Krótkoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek                     | 2.5.1 | 95 840                | 133 584               |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu                          |       | 15 892                | 15 458                |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                        | 2.5.1 | 1 856                 | 1 696                 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych              |       | 19 339                | 6 185                 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe                     |       | 68 081                | 53 212                |
| Rezerwy krótkoterminowe   | 2.5.2 | 852                   | 2 025                 |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                     |       | <b>491 896</b>        | <b>477 642</b>        |
| <b>Zobowiązania razem</b>   |       | <b>660 563</b>        | <b>584 896</b>        |
| <b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>                              |       | <b>1 384 774</b>      | <b>1 285 974</b>      |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

| Dane w tys. PLN  | Nota | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                    |      |                                |                                |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>  |      | <b>90 689</b>                  | <b>72 333</b>                  |
| <b>Korekty w celu uzgodnienia zysku, w tym:</b>                                    |      | <b>14 131</b>                  | <b>-6 622</b>                  |
| Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności                        |      | -57                            | -4 088                         |
| Amortyzacja  |      | 32 746                         | 29 567                         |
| Zyski / straty z tytułu różnic kursowych   |      | -12 491                        | -13 375                        |
| Odsetki  |      | 14 789                         | 8 089                          |
| Wycena instrumentów pochodnych   |      | 1 261                          | 1 288                          |
| Zmiana stanu należności  |      | -44 527                        | -91 981                        |
| Zmiana stanu zapasów   |      | -34 674                        | -303                           |
| Zmiana stanu zobowiązań  |      | 59 292                         | 63 349                         |
| Zmiana stanu rezerw  |      | -787                           | 582                            |
| Przeliczenie jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji                          |      | -1 037                         | 1 703                          |
| Zysk z tytułu okazjonalnego nabycia spółki zależnej                                |      | 0                              | -997                           |
| Pozostałe  |      | -384                           | -456                           |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed podatkiem</b>           |      | <b>104 820</b>                 | <b>65 711</b>                  |
| Zapłacony podatek dochodowy  |      | -11 275                        | -11 817                        |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                           |      | <b>93 545</b>                  | <b>53 894</b>                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                  |      |                                |                                |
| Płatności z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych  |      | -59 223                        | -39 089                        |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych         |      | 1 000                          | 437                            |
| Wypływ w związku z udzieleniem pożyczek  |      | -7 845                         | -22 999                        |
| Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek  |      | 266                            | 2 791                          |
| Nabycie udziałów spółek zależnych  |      | 0                              | -41 273                        |
| Zakup udziałów w inwestycjach rozliczanych metodą praw własności                   |      | -17 173                        | 0                              |
| Dywidendy otrzymane  |      | 1 933                          | 1 026                          |
| Odsetki otrzymane  |      | 2 175                          | 2 299                          |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                         |      | <b>-78 867</b>                 | <b>-96 808</b>                 |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                     |      |                                |                                |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów                                   |      | 96 406                         | 103 283                        |
| Wypływy w związku ze spłatą pożyczek i kredytów                                    |      | -64 580                        | -39 842                        |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu  |      | -14 497                        | -10 735                        |
| Dywidendy wypłacone  |      | -32 459                        | -30 295                        |
| Odsetki zapłacone  |      | -14 660                        | -10 130                        |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                            |      | <b>-29 790</b>                 | <b>12 281</b>                  |
| <b>Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b> |      | <b>-15 112</b>                 | <b>-30 633</b>                 |
| Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:                                       |      | -15 097                        | -31 779                        |
| Różnice kursowe netto  |      | 15                             | -1 146                         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu                              |      | 75 875                         | 100 363                        |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu                                |      | 60 778                         | 68 584                         |

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

|   | Kapitał podstawowy | Akcje własne   | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli | Kapitał własny ogółem |
|---|--------------------|----------------|---|------------------|------------------------------|-------------------------------------|---|---|-----------------------|
| Dane w tys. PLN   |                    |                |   |                  |                              |                                     |   |   |                       |
| Na dzień 1 stycznia 2024 roku                             | 1 142              | -28 676        | -89 039   | 746 557          | 118 545                      | -50 603                             | 697 926   | 3 152   | 701 078               |
| Zysk (strata) za okres                                    | 0                  | 0              | 0   | 0                | 0                            | 69 107                              | 69 107  | 259   | 69 366                |
| Inne całkowite dochody netto za okres                     | 0                  | 0              | -14 948   | 0                | 0                            | 0                                   | -14 948   | -35   | -14 983               |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>                  | <b>0</b>           | <b>0</b>       | <b>-14 948</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>                     | <b>69 107</b>                       | <b>54 159</b>   | <b>224</b>  | <b>54 383</b>         |
| Podział zysku   | 0                  | 0              | 0   | 2 305            | 0                            | -2 305                              | 0   | 0   | 0                     |
| Przeliczenie jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji | 0                  | 0              | 0   | 0                | 0                            | 1 142                               | 1 142   | 0   | 1 142                 |
| Dywidenda   | 0                  | 0              | 0   | -16 660          | 0                            | -15 799                             | -32 459   | 0   | -32 459               |
| Pozostałe   | 0                  | 0              | 67  | 0                | 0                            | 0                                   | 67  | 0   | 67                    |
| Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego              | 0                  | 0              | -14 881   | -14 355          | 0                            | 52 145                              | 22 909  | 224   | 23 133                |
| <b>Na dzień 30 września 2024 roku</b>                     | <b>1 142</b>       | <b>-28 676</b> | <b>-103 920</b>                                       | <b>732 202</b>   | <b>118 545</b>               | <b>1 542</b>                        | <b>720 835</b>  | <b>3 376</b>                                      | <b>724 211</b>        |

## ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU

|   | Kapitał podstawowy | Akcje własne   | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli | Kapitał własny ogółem |
|---|--------------------|----------------|---|------------------|------------------------------|-------------------------------------|---|---|-----------------------|
| Dane w tys. PLN   |                    |                |   |                  |                              |                                     |   |   |                       |
| Na dzień 1 stycznia 2023 roku                             | 1 142              | -28 676        | -50 358   | 684 627          | 118 545                      | -10 216                             | 715 064   | 3 188   | 718 252               |
| Zysk (strata) za okres                                    | 0                  | 0              | 0   | 0                | 0                            | 61 720                              | 61 720  | 160   | 61 880                |
| Inne całkowite dochody netto za okres                     | 0                  | 0              | -20 276   | 0                | 0                            | 0                                   | -20 276   | -159  | -20 435               |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>                  | <b>0</b>           | <b>0</b>       | <b>-20 276</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>                     | <b>61 720</b>                       | <b>41 444</b>   | <b>1</b>  | <b>41 445</b>         |
| Podział zysku   | 0                  | 0              | 0   | 60 169           | 0                            | -60 169                             | 0   | 0   | 0                     |
| Przeliczenie jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji | 0                  | 0              | 0   | 0                | 0                            | 1 961                               | 1 961   | 0   | 1 961                 |
| Dywidenda   | 0                  | 0              | 0   | 0                | 0                            | -30 295                             | -30 295   | -58   | -30 353               |
| Pozostałe   | 0                  | 0              | 0   | 0                | 0                            | -4                                  | -4  | 74  | 70                    |
| Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego              | 0                  | 0              | -20 276   | 60 169           | 0                            | -26 787                             | 13 106  | 17  | 13 123                |
| <b>Na dzień 30 września 2023 roku</b>                     | <b>1 142</b>       | <b>-28 676</b> | <b>-70 634</b>  | <b>744 796</b>   | <b>118 545</b>               | <b>-37 003</b>                      | <b>728 170</b>  | <b>3 205</b>                                      | <b>731 375</b>        |

## 2.1 Informacje ogólne

### 2.1.1 Informacje o Jednostce Dominującej

#### Jednostka Dominująca

Jednostką dominującą Grupy jest Seleno FM S.A. (również: Spółka, Jednostka Dominująca). Spółka została utworzona i zarejestrowana w 1993 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą Przedsiębiorstwo Budownictwa Mieszkaniowego we Wrocławiu, Polska. W 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Jednostki Dominującej zaaprobowało zmianę nazwy Spółki na Seleno FM, a następnie w 2007 roku nastąpiło przekształcenie spółki Seleno FM Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Akcje Seleno FM S.A. znajdują się w publicznym obrocie od momentu debiutu Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 18 kwietnia 2008 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Siedziba Spółki mieści się w Polsce, pod adresem ul. Legnicka 48A, 54-202 Wrocław, Polska. Miejszem prowadzenia działalności jest Polska.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, po przekształceniu pod numerem KRS 0000292032 (poprzedni numer KRS0000129819). Spółce nadano numer statystyczny REGON 890226440.

Podstawowa działalność Spółki jako jednostki dominującej obejmuje: dystrybucję produktów Grupy na rynki zagraniczne i krajowy, świadczenie na rzecz jednostek zależnych usług doradczych w zakresie zarządzania strategicznego, zarządzania finansami, IT, strategii sprzedaży oraz usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Spółka Seleno FM S.A. oraz Grupa Kapitałowa Seleno FM S.A. (zwana dalej: Grupa, Grupa Seleno) znajdują się pod kontrolą Pana Krzysztofa Domareckiego.

#### Zarząd Jednostki Dominującej

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Zarząd Jednostki Dominującej funkcjonował w składzie:

- Sławomir Majchrowski – Prezes Zarządu,
- Roman Dziuba – Członek Zarządu ds. Operacyjnych,
- Krzysztof Ościłowicz – Członek Zarządu ds. Finansowych,
- Michał Specjalski – Członek Zarządu ds. Produktów i Innowacji,
- Andrzej Zygadło – Członek Zarządu ds. Personalnych.

W dniu 23 lutego 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę, na podstawie której z dniem 1 marca 2024 roku powołała do Zarządu Spółki Pana Waltera Brattingę i powierzyła mu funkcję Członka Zarządu ds. Handlowych.

W dniu 22 kwietnia 2024 roku Pan Roman Dziuba, Członek Zarządu Spółki ds. Operacyjnych, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 22 kwietnia 2024 roku.

W dniu 20 września 2024 roku uchwałą Rady Nadzorczej Seleno FM S.A. dokonano zmiany nazwy stanowiska Pana Andrzeja Zygadło na Członka Zarządu Spółki ds. Rozwoju Korporacyjnego, ze skutkiem od dnia 1 października 2024 roku.

Na dzień 30 września 2024 roku Zarząd Jednostki Dominującej funkcjonował w składzie:

- Sławomir Majchrowski – Prezes Zarządu,
- Walter Brattinga – Członek Zarządu ds. Handlowych,
- Krzysztof Ościłowicz – Członek Zarządu ds. Finansowych,
- Michał Specjalski – Członek Zarządu ds. Produktów i Innowacji,
- Andrzej Zygałło – Członek Zarządu ds. Personalnych.

Na dzień 1 października 2024 roku Zarząd Jednostki Dominującej funkcjonował w składzie:

- Sławomir Majchrowski – Prezes Zarządu,
- Walter Brattinga – Członek Zarządu ds. Handlowych,
- Krzysztof Ościłowicz – Członek Zarządu ds. Finansowych,
- Michał Specjalski – Członek Zarządu ds. Produktów i Innowacji,
- Andrzej Zygałło – Członek Zarządu ds. Rozwoju Korporacyjnego.

W okresie od 1 października 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

### **Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w składzie:

- Andrzej Krämer – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Borysław Czyżak – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Czesław Domarecki – Członek Rady Nadzorczej,
- Łukasz Dziekan – Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Warych – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Wyrzykowski – Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30 lipca 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło Uchwałę, na podstawie której z dniem 30 lipca 2024 roku powołało Pana Wojciecha Domareckiego na okres wspólnej trzyletniej kadencji z pozostałymi członkami Rady Nadzorczej.

Na dzień 30 września 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w składzie:

- Andrzej Krämer – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Borysław Czyżak – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Czesław Domarecki – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Domarecki – Członek Rady Nadzorczej,
- Łukasz Dziekan – Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Warych – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Wyrzykowski – Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 30 września 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

## 2.1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

### Działalność Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Selena FM S.A. (dalej również: Grupa Selena, Grupa) jest międzynarodowym producentem i dystrybutorem produktów chemii budowlanej. Jednostką Dominującą w Grupie jest Selena FM S.A. z siedzibą we Wrocławiu, która w dniu 18 kwietnia 2008 roku zadebiutowała na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Przedmiotem działalności Grupy Selena jest produkcja, dystrybucja i sprzedaż produktów chemii budowlanej oraz akcesoriów ogólnobudowlanych.

Wśród oferowanych produktów znajdują się zarówno rozwiązania przeznaczone dla profesjonalnych wykonawców, jak i dla użytkowników indywidualnych. Wiodącymi markami Grupy Selena są Tytan, Quilosa, Artelit, Cool-R® i Matizol.

Zakłady produkcyjne Grupy Selena zlokalizowane są w Polsce, Chinach, Brazylii, Rumunii, Turcji, Hiszpanii, Portugalii, Kazachstanie, Korei Południowej, na Węgrzech oraz we Włoszech, a jej produkty są dostępne na niemal 100 rynkach całego świata. Selena prowadzi również działalność badawczą w Polsce, Turcji, Hiszpanii i we Włoszech.

### Skład Grupy Kapitałowej

Strukturę właścicielską i organizacyjną Grupy Kapitałowej oraz podział na segmenty sprawozdawcze przedstawia poniższa tabela. Przedstawione dane obejmują stan na 30 września 2024 roku oraz na 31 grudnia 2023 roku.

Wszystkie jednostki wykazane w tabeli są konsolidowane metodą pełną, za wyjątkiem jednostek stowarzyszonych Hamil – Selena Co. Ltd., Biogazownia Przybroda Sp. z o.o., PIMCO Kft oraz wspólnego przedsięwzięcia - spółki House Selena Trading Company Ltd., które są konsolidowane metodą praw własności.

W kolumnie „właściciel” podano właściciela na dzień 30 września 2024 roku.

### Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 12 listopada 2024 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o rozpoczęciu aktywnego poszukiwania nabywców aktywów trwałych lub udziałów w rumuńskiej spółce produkcyjnej.

| SEGMENT SPRAWOZDAWCZY   | KRAJ  | JEDNOSTKA  | SIEDZIBA                             | DZIAŁALNOŚĆ  | UDZIAŁ GRUPY |            | WŁAŚCICIEL<br>30.09.2024 |
|-------------------------|---|--|--------------------------------------|--|--------------|------------|--------------------------|
|                         |   |  |                                      |  | 30.09.2024   | 31.12.2023 |                          |
| Jednostka dominująca    | Polska                                      | Selena FM S.A.   | Wrocław                              | Centrala Grupy, dystrybutor                            | -            | -          | -                        |
| Dystrybucja w Polsce    | Polska                                      | Selena S.A.  | Wrocław                              | Dystrybutor  | 100,00%      | 100,00%    | FM                       |
| Produkcja w Polsce      | Polska                                      | Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.                      | Dzierżoniów                          | Producent uszczelniaczy, zarządzanie produkcją         | 100,00%      | 100,00%    | FM                       |
| Europa Zachodnia        | Hiszpania                                   | Selena Iberia slu  | Madryt                               | Producent uszczelniaczy i klejów, dystrybutor          | 100,00%      | 100,00%    | FM                       |
|                         | Portugalia                                  | Imperial–Sociedade de Revestimentos e Impermeabilizações, S.A. | Montijo                              | Producent membran bitumicznych, dystrybutor            | 100,00%      | 100,00%    | FM                       |
|                         | Portugalia                                  | Revestimentos Universais e do Continente, S.A                  | Vila Nova de Gaia                    | Producent membran bitumicznych                         | 100,00%      | 100,00%    | IMP                      |
|                         | Włochy                                      | Uniflex S.R.L.   | Mezzocorona                          | Producent uszczelniaczy, dystrybutor                   | 100,00%      | 100,00%    | FM                       |
| Europa Wschodnia i Azja | Kazachstan                                  | Selena CA-Селена ЦА TOO  | Almaty                               | Dystrybutor  | 100,00%      | 100,00%    | FM                       |
|                         | Kazachstan                                  | Selena Insulations TOO   | Nur-Sultan                           | Producent systemów ociepleń i zapraw suchych           | 100,00%      | 100,00%    | FM                       |
|                         | Kazachstan                                  | Selena Production Center TOO*                                  | Shymkent                             | Producent systemów ociepleń i zapraw suchych           | 100,00%      | 100,00%    | FM                       |
|                         | Rosja                                       | Selena Vostok  | Moskwa                               | Dystrybutor  | 99,00%       | 99,00%     | POL                      |
|                         | Turcja                                      | Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.                       | Istambul                             | Producent pian i uszczelniaczy, dystrybutor            | 100,00%      | 100,00%    | FM                       |
| Ameryki                 | Turcja                                      | POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd.                            | Istambul                             | Dystrybutor  | 100,00%      | 100,00%    | SA 2                     |
|                         | Brazylia                                    | Selena Sulamericana Ltda                                       | Curitiba                             | Producent, dystrybutor                                 | 100,00%      | 100,00%    | FM 2                     |
|                         | Meksyk                                      | Selena Mexico S. de R.L. de C.V.                               | Zapopan                              | Dystrybutor  | 100,00%      | 100,00%    | FM 2                     |
|                         | USA   | Selena USA, Inc.   | Fort Worth                           | Dystrybutor  | 100,00%      | 100,00%    | FM                       |
| Pozostale               | Polska                                      | Selena Marketing International Sp. z o.o.                      | Wrocław                              | Zarządzanie własnością intelektualną                   | 100,00%      | 100,00%    | SA                       |
|                         | Polska                                      | Selena Digital Distribution Sp. z o.o                          | Wrocław                              | E-commerce   | 100,00%      | 100,00%    | SA                       |
|                         | Polska                                      | Selena Energy Sp. z o.o.**                                     | Wrocław                              | Wykonywanie instalacji elektrycznych                   | 100,00%      | 100,00%    | FM                       |
|                         | Polska                                      | Selena Green Investments Sp. z o.o.                            | Wrocław                              | Działalność firm centralnych                           | 100,00%      | 100,00%    | SGI 3                    |
|                         | Polska                                      | SGI 1 Sp. z o.o.   | Wrocław                              | Wytwarzanie energii elektrycznej                       | 100,00%      | 100,00%    | FM                       |
|                         | Polska                                      | SGI 2 Sp. z o.o.   | Wrocław                              | Wytwarzanie energii elektrycznej                       | 94,59%       | 94,59%     | ASI                      |
|                         | Polska                                      | SGI 3 Sp. z o.o.   | Wrocław                              | Wytwarzanie energii elektrycznej                       | 94,59%       | 94,59%     | ASI                      |
|                         | Polska                                      | SGI 4 Sp. z o.o.   | Wrocław                              | Wytwarzanie paliw gazowych                             | 94,59%       | 94,59%     | ASI                      |
|                         | Polska                                      | SGI 5 Sp. z o.o.   | Wrocław                              | Wytwarzanie paliw gazowych                             | 94,59%       | 94,59%     | ASI                      |
|                         | Polska                                      | SGI 6 Sp. z o.o.   | Wrocław                              | Wytwarzanie energii elektrycznej                       | 94,59%       | 94,59%     | ASI                      |
|                         | Polska                                      | SGI 7 Sp. z o.o.   | Wrocław                              | Wytwarzanie energii elektrycznej                       | 94,59%       | 94,59%     | ASI                      |
|                         | Polska                                      | SGI 8 Sp. z o.o.   | Wrocław                              | Wytwarzanie paliw gazowych                             | 94,59%       | 94,59%     | ASI                      |
|                         | Polska                                      | SGI 9 Sp. z o.o.   | Wrocław                              | Wytwarzanie paliw gazowych                             | 94,59%       | 94,59%     | ASI                      |
|                         | Polska                                      | SGI 10 Sp. z o.o.  | Wrocław                              | Wytwarzanie energii elektrycznej                       | 94,59%       | 94,59%     | ASI                      |
|                         | Polska                                      | SGI 11 Sp. z o.o.  | Wrocław                              | Wytwarzanie energii elektrycznej                       | 94,59%       | 94,59%     | ASI                      |
|                         | Polska                                      | SGI 12 Sp. z o.o.  | Wrocław                              | Wytwarzanie energii elektrycznej                       | 94,59%       | 94,59%     | ASI                      |
|                         | Polska                                      | SGI 13 Sp. z o.o.  | Wrocław                              | Wytwarzanie energii elektrycznej                       | 94,59%       | 94,59%     | ASI                      |
|                         | Polska                                      | SGI Świdnica Sp. z o.o.  | Wrocław                              | Wytwarzanie paliw gazowych                             | 94,59%       | 94,59%     | ASI                      |
|                         | Polska                                      | SGI Świebodzice Sp. z o.o.                                     | Wrocław                              | Wytwarzanie paliw gazowych                             | 94,59%       | 94,59%     | ASI                      |
|                         | Polska                                      | Selena Green Investments ASI Sp. z o.o.                        | Wrocław                              | Działalność związana z zarządzaniem funduszami         | 94,59%       | 94,59%     | FM 4                     |
|                         | Polska                                      | BTB Sp. z o.o.   | Wrocław                              | Wytwarzanie energii elektrycznej                       | 94,59%       | 94,59%     | ASI                      |
|                         | Polska                                      | Biogazownia Przybroda Sp. z o.o.                               | Poznań                               | Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz | 47,30%       | 47,30%     | ASI1                     |
|                         | Polska                                      | EK-WIND Sp. z o.o.   | Wrocław                              | Wytwarzanie energii elektrycznej                       | 94,59%       | 94,59%     | ASI                      |
|                         | Polska                                      | SQT Management Sp. z o.o.***                                   | Wrocław                              | Pozostała finansowa działalność usługowa               | 100,00%      | 100,00%    | SMI                      |
|                         | Polska                                      | ONPV Sp. z o.o.  | Wrocław                              | Wytwarzanie energii elektrycznej                       | 85,13%       | 85,13%     | ASI2                     |
|                         | Niemcy                                      | Selena Deutschland GmbH  | Hagen                                | Dystrybutor  | 100,00%      | 100,00%    | FM                       |
|                         | Czechy                                      | Selena Bohemia s.r.o.  | Praga                                | Dystrybutor  | 100,00%      | 100,00%    | FM                       |
|                         | Bulgaria                                    | Selena Bulgaria Ltd.   | Guramazovo                           | Dystrybutor  | 100,00%      | 100,00%    | FM                       |
|                         | Rumunia                                     | Selena Romania SRL   | Ilfov                                | Dystrybutor  | 100,00%      | 100,00%    | FM                       |
|                         | Rumunia                                     | Selena Euro Mga srl  | Ilfov                                | Producent klejów i tynków cementowych                  | 100,00%      | 100,00%    | FM                       |
|                         | Ukraina                                     | Selena Ukraine Ltd.  | Kijów                                | Dystrybutor  | 100,00%      | 100,00%    | FM 1                     |
|                         | Węgry                                       | Selena Hungária Kft.   | Pécs                                 | Dystrybutor  | 100,00%      | 100,00%    | FM                       |
|                         | Węgry                                       | PIMCO Kft  | Szerencs                             | Producent włókien szklanych                            | 50,00%       | 50,00%     | FM 5                     |
| Chiny                   | Weize (Shanghai) Trading Co., Ltd.          | Shanghai   | Dystrybutor                          | 100,00%  | 100,00%      | FM         |                          |
| Chiny                   | Selena Nantong Building Materials Co., Ltd. | Nantong  | Producent, dystrybutor               | 100,00%  | 100,00%      | FM         |                          |
| Chiny                   | Foshan Chinuri-Selena Chemical Co.          | Foshan   | Producent uszczelniaczy, dystrybutor | 84,57%   | 84,57%       | SA 1       |                          |
| Chiny                   | House Selena Trading Co.Ltd                 | Shanghai   | Dystrybutor                          | 40,00%   | 40,00%       | NAN        |                          |
| Zjedn. Em. Arab.        | Selena Gulf Building Materials LLC          | Dubai  | Dystrybutor                          | 100,00%  | 100,00%      | FM         |                          |
| Korea Pd.               | Hamil - Selena Co. Ltd                      | Kimhae   | Producent pian                       | 30,00%   | 30,00%       | SA 3       |                          |



**Objaśnienia do kolumny "Właściciel"**

FM - właścicielem 100% udziałów jest Selena FM (SFM)

FM 1 - właścicielem udziałów jest Selena FM (99%) oraz Selena SA (1%)

FM 2 - właścicielem udziałów jest Selena FM (95%) oraz Selena SA (5%)

FM 3 - właścicielem udziałów jest Selena FM (95%) oraz Selena Energy (5%)

FM 4 - właścicielem udziałów jest SFM (94,59%), pozostałe udziały należą do Krzysztofa Domareckiego (5,41%)

FM 5 - właścicielem udziałów jest Selena FM (50%), pozostałe udziały (50%) poza Grupą

SGI - właścicielem 100% udziałów jest Selena Green Investments

ASI1 - właścicielem 50% udziałów jest Selena Green Investments ASI Sp. z o.o., pozostałe udziały poza Grupą

ASI2 - właścicielem 90% udziałów jest Selena Green Investments ASI Sp. z o.o., pozostałe udziały poza Grupą

SA - właścicielem 100% udziałów jest Selena SA

SA 1 - właścicielem udziałów jest Selena SA, pozostałe udziały poza Grupą

SA 2 - właścicielem udziałów jest Selena SA (85%) i Selena Malzemeleri (15%)

SA 3 - jednostka stowarzyszona - właścicielem udziałów jest Selena SA

NAN - wspólne przedsięwzięcie - właścicielem udziałów jest Selena Nantong Building Materials

POL - właścicielem 99% udziałów jest POLYFOAM, pozostałe udziały poza Grupą

ASI - właścicielem 100% udziałów jest Selena Green Investments ASI Sp. z o.o.

IMP - właścicielem 100% udziałów jest Imperialum–Sociedade de Revestimentos e Impermeabilizações, S.A.

SMI - właścicielem 100% udziałów jest Selena Marketing International Sp. z o.o.

\* w dniu 22 lutego 2024 roku podjęto uchwałę o likwidacji spółki; z dniem 30 września 2024 spółka została zlikwidowana

\*\* w dniu 25 marca 2024 roku spółka Selena ESG Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Selena Energy Sp. z o.o.

\*\*\* w dniu 5 czerwca 2024 spółka Fandla Faktoring Sp. z o.o. zmieniła nazwę na SQT Management Sp. z o.o.

### 2.1.3 Dane dotyczące sprawozdania

#### Sprawozdanie śródroczne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku opublikowanym w dniu 17 kwietnia 2024 roku. Śródroczny skonsolidowany wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania skonsolidowanego wyniku finansowego za pełny rok obrotowy z uwagi na występującą sezonowość.

#### Okres objęty sprawozdaniem

Niniejsze sprawozdanie jest śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Selena FM S.A. Obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku oraz dane na ten dzień.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku i dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 30 września 2024 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2023 roku.

#### Noty objaśniające

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### Badanie i przegląd sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi ani badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

#### Zatwierdzenie sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 21 listopada 2024 roku, a publikacja nastąpi w dniu 22 listopada 2024 roku.

## Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru i prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest polski złoty, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej oraz średnie kursy dla poszczególnych okresów sprawozdawczych przedstawia poniższa tabela.

| Waluta  | stan na<br>30.09.2024 | stan na<br>31.12.2023 | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 |
|---------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 1 USD   | 3,8193                | 3,9350                | 3,9600                         | 4,2337                         |
| 1 EUR   | 4,2791                | 4,3480                | 4,3022                         | 4,5773                         |
| 100 HUF | 1,0764                | 1,1359                | 1,0957                         | 1,2043                         |
| 1 UAH   | 0,0926                | 0,1037                | 0,0996                         | 0,1173                         |
| 1 CZK   | 0,1700                | 0,1759                | 0,1713                         | 0,1923                         |
| 1 RUB   | 0,0410                | 0,0427                | 0,0437                         | 0,0515                         |
| 1 BRL   | 0,7027                | 0,8110                | 0,7535                         | 0,8478                         |
| 1 BGN   | 2,1878                | 2,2231                | 2,1996                         | 2,3403                         |
| 1 CNY   | 0,5446                | 0,5534                | 0,5510                         | 0,6001                         |
| 100 KRW | 0,2913                | 0,3027                | 0,2926                         | 0,3232                         |
| 1 RON   | 0,8600                | 0,8742                | 0,8648                         | 0,9255                         |
| 1 TRY   | 0,1117                | 0,1337                | 0,1220                         | 0,1922                         |
| 100 KZT | 0,7969                | 0,8605                | 0,8632                         | 0,9294                         |
| 1 MXN   | 0,1941                | 0,2323                | 0,2219                         | 0,2399                         |

## Kontynuacja działalności

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu kwartalnego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności. Zarząd Selena FM S.A. analizuje i monitoruje wpływ sytuacji w Ukrainie (opisany w nocie 2.6.1. niniejszego raportu) na zdolność Jednostki Dominującej do kontynuacji działalności. Grupa Selena na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego posiada stabilną sytuację finansową a prognozy przepływów pieniężnych wykazują możliwość utrzymania środków pieniężnych na poziomie wystarczającym do kontynuowania działalności. W związku z powyższym, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

## Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

MSR i MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

## Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Selena FM S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz zysk netto Grupy Selena.

#### 2.1.4 Polityki rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Selena za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, przy uwzględnieniu zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku i później.

Dodatkowo jednostki zależne działające w gospodarce uznanej za hiperinflacyjną (Turcja) dokonały przekształcenia danych finansowych z uwzględnieniem zmiany siły nabywczej w oparciu o ogólny indeks cen tak, aby były wyrażone w jednostkach miary obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego. Wpływ hiperinflacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe został opisany poniżej.

Ocena, czy spółki z Grupy działają w gospodarkach ogarniętych hiperinflacją, opiera się na czynnikach jakościowych i ilościowych. W Turcji, w której działalność prowadzą dwie spółki Grupy Selena, od grudnia 2021 roku do chwili obecnej odnotowywane są znaczne miesięczne wzrosty inflacji, co spowodowało, że wskaźniki inflacji w skali trzech lat w ujęciu skumulowanym przekroczyły w kwietniu 2022 roku 100 procent. Ponadto w Turcji obecne są także jakościowe wskaźniki hiperinflacji. W związku z tym Grupa uznała Turcję za kraj, którego gospodarka jest hiperinflacyjna i dla działalności jednostek zależnych funkcjonujących w Turcji zastosowano, retrospektywnie od dnia 1 stycznia 2022 roku, MSR 29 "Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji", tak jakby gospodarka turecka była zawsze hiperinflacyjna. Przekształcono także dane finansowe jednostek zależnych, których walutą funkcjonalną jest lira turecka z uwzględnieniem zmiany siły nabywczej w oparciu o wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI) tak, aby były wyrażone w jednostkach miary obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego.

W związku z tym, bilansowe pozycje niepieniężne oraz rachunek zysków i strat zostały przekształcone tak, aby odzwierciedlały siłę nabywczą na dzień bilansowy. Pozycje pieniężne, takie jak środki pieniężne, należności, zobowiązania, zadłużenie bankowe itp. odzwierciedlają już siłę nabywczą na dzień zamknięcia, ponieważ pozycje te składają się z sald, należności lub zobowiązań w odpowiednich jednostkach pieniężnych. MSR 29, w połączeniu z MSR 21 dotyczącym przeliczania walut, wymaga również, aby wszystkie transakcje w kursie walutowym gospodarki hiperinflacyjnej tj. lirze tureckiej (TRY), były przeliczane na walutę prezentacji Grupy tj. polski złoty (PLN), przy zastosowaniu kursu walutowego z dnia bilansowego. W związku z tym, wszystkie transakcje w Turcji zostały przeliczone na PLN przy użyciu kursu walutowego z dnia 30 września 2024 roku, podczas gdy Grupa zwykle przelicza transakcje w rachunku zysków i strat po średnim kursie walutowym z danego okresu sprawozdawczego. Skumulowany efekt zastosowania MSR 29 na dzień 1 stycznia 2024 roku został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych Grupy.

#### Podstawa przekształceń związanych z hiperinflacją

##### Wskaźnik cen:

Hiperinflacyjne przekształcenia danych finansowych jednostek zależnych działających w Turcji opierają się na oficjalnie dostępnych danych dotyczących zmian wskaźnika cen konsumpcyjnych (CPI) publikowanych przez Turecki Instytut Statystyczny. Na podstawie tego indeksu inflacja za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku wynosiła 36% procent.

Poszczególne wskaźniki inflacji przedstawia poniższa tabela:

| Wskaźnik inflacji za poszczególne okresy              |      |
|---|------|
| wrzesień 2024 - grudzień 2023                         | 36%  |
| wrzesień 2024 - wrzesień 2023                         | 49%  |
| wrzesień 2023 - grudzień 2022                         | 50%  |
| grudzień 2023 - grudzień 2022                         | 65%  |
| Wskaźnik inflacji w skali 3 lat w ujęciu skumulowanym |      |
| wrzesień 2024 - wrzesień 2021                         | 343% |
| grudzień 2023 - grudzień 2020                         | 268% |

### Kurs walutowy

Wszystkie dane finansowe dotyczące działalności jednostek zależnych w Turcji, zarówno w bilansie, jak i w rachunku zysków i strat, są przeliczane na walutę prezentacji grupy na PLN, przy użyciu kursu wymiany TRY/PLN na dzień bilansowy, w przeciwieństwie do zwyczajowej praktyki Grupy polegającej na przeliczaniu rachunku zysków i strat przy użyciu średniego kursu wymiany za okres sprawozdawczy. Na dzień 30 września 2024 roku kurs TRY wynosił 0,1117 PLN.

### **Założenia dotyczące metody i czasu przekształcenia związanego z hiperinflacją**

1) Przekształcenia hiperinflacyjne w walucie lokalnej:

a) Grupa przeanalizowała pozycje bilansowe jednostek zależnych w Turcji i podzieliła je na aktywa/zobowiązania pieniężne i niepieniężne. Pozycje pieniężne nie podlegały przekształceniu, ponieważ są one już wyrażane w jednostkach obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego.

b) Istotne pozycje niepieniężne występujące w tureckich jednostkach zależnych to: rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zapasy. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nie zostały dodatkowo przeszacowane, bo cyklicznie podlegają indeksacji o wskaźnik inflacji. Pozostałe pozycje niepieniężne zostały przekształcone w celu uwzględnienia skutków inflacji w oparciu o zmiany wskaźnika cen w okresie od początkowego ujęcia do dnia 30 września 2024 roku lub do daty zbycia. Przekształcenia zostały dokonane ze skutkiem na dzień początkowego ujęcia pozycji w bilansie, jednak nie wcześniej niż na dzień nabycia jednostek zależnych przez Grupę, gdyż uznaje się, że pozycje niepieniężne zostały wtedy przeliczone i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, odzwierciedlającej siłę nabywczą na dzień nabycia. Przekształcenie znacząco zwiększyło wartość rzeczowych aktywów trwałych. Przekształcenie doprowadziło również do wyższych kosztów w rachunku zysków i strat w postaci wyższych odpisów amortyzacyjnych w związku z przekształconą wartością brutto rzeczowych aktywów trwałych.

c) Kapitał własny tureckich jednostek zależnych został przekształcony o skutki inflacji w oparciu o zmiany wskaźnika cen w trzech kwartałach 2024 roku w celu odzwierciedlenia siły nabywczej na dzień bilansowy. Aktualizacja wyceny kapitału własnego w oparciu o zmiany wskaźnika cen została ujęta drugostronnie w przychodach finansowych w pozycji: Wynik na przeliczeniu jednostek zależnych w warunkach hiperinflacji oraz w kapitale własnym w pozycji zyski zatrzymane.

d) Wszystkie transakcje rachunku zysków i strat w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku zostały przekształcone w celu odzwierciedlenia zmian wskaźnika cen w okresie od miesiąca ujęcia w rachunku zysków i strat do 30 września, z wyjątkiem amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, które zostały przeliczone w oparciu o skorygowaną wartość brutto tych aktywów. Ponowne obliczenie amortyzacji opiera się na normalnych okresach użytkowania odpowiednich aktywów. Przekształcenie rachunku zysków i strat o wskaźnik inflacji spowodowało wzrost wartości poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat w walucie lokalnej ze względu na zmiany wskaźnika cen od dnia ujęcia do 30 września 2024 roku.

e) Skutki przekształcenia rachunku zysków i strat oraz bilansu o inflację w bieżącym okresie sprawozdawczym zostały ujęte drugostronnie w przychodach finansowych w pozycji: Wynik na przeliczeniu jednostek zależnych w warunkach hiperinflacji. Przeszacowanie pozycji bilansowych o inflację od momentu ich początkowego ujęcia do końca 2023 roku zostało ujęte drugostronnie w kapitale własnym w pozycji zyski zatrzymane.

2) Przeliczenie danych finansowych na walutę prezentacji Grupy:

a) Sprawozdania finansowe jednostek zależnych działających w Turcji po przekształceniach inflacyjnych w walucie lokalnej zostało przeliczone na PLN poprzez przeliczenie bilansu i wszystkich pozycji rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym przy zastosowaniu kursu TRY/PLN na dzień bilansowy. Na dzień 30 września 2024 roku kurs TRY wynosił 0,1117 PLN.

3) Czas rozpoznania

a) MSR 29 został wdrożony przez Grupę z dniem 1 stycznia 2022 roku, a przekształcenia z tytułu hiperinflacji zostały ujęte po raz pierwszy w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku.

b) Ponieważ wskaźniki inflacji w skali trzech lat w ujęciu skumulowanym przekroczyły 100 procent w kwietniu 2022 roku, opublikowane dane za pierwszy kwartał 2022 roku nie uległy zmianie.

Wpływ zastosowania MSR 29 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzy kwartały 2024 roku został podsumowany poniżej:

**Wpływ zastosowania MSR 29 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku**

**POZYCJE SKONSOLIDOWANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW**

| Dane w tys. PLN   | stan na<br>30.09.2024<br>bez wpływu MSR<br>29 | Wpływ<br>hiperinflacji | stan na<br>30.09.2024<br>zgodnie z MSR 29 |
|---|---|------------------------|---|
| <b>AKTYWA</b>   |   |                        |   |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 401 683                                       | 5 321                  | 407 004                                   |
| Wartości niematerialne  | 47 893  | 0                      | 47 893                                    |
| Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności                  | 69 366  | 0                      | 69 366                                    |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                         | 63 954  | 0                      | 63 954                                    |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe                               | 51 865  | 0                      | 51 865                                    |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>  | <b>634 761</b>                                | <b>5 321</b>           | <b>640 082</b>                            |
| Zapasy  | 237 128                                       | 761                    | 237 889                                   |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe                           | 73 479  | 0                      | 73 479                                    |
| Należności handlowe oraz pozostałe                                      | 356 916                                       | 0                      | 356 916                                   |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych                | 10 265  | 0                      | 10 265                                    |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                              | 5 365   | 0                      | 5 365                                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                      | 60 778  | 0                      | 60 778                                    |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>  | <b>743 931</b>                                | <b>761</b>             | <b>744 692</b>                            |
| <b>RAZEM AKTYWA</b>   | <b>1 378 692</b>                              | <b>6 082</b>           | <b>1 384 774</b>                          |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>                                    |   |                        |   |
| Kapitał podstawowy  | 1 142   | 0                      | 1 142                                     |
| Akcje własne  | -28 676                                       | 0                      | -28 676                                   |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                   | -103 920                                      | 0                      | -103 920                                  |
| Kapitał zapasowy  | 732 202                                       | 0                      | 732 202                                   |
| Pozostałe kapitały rezerwowe  | 118 545                                       | 0                      | 118 545                                   |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty                                     | -4 540  | 6 082                  | 1 542                                     |
| <b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b> | <b>714 753</b>                                | <b>6 082</b>           | <b>720 835</b>                            |
| Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli                | 3 376   | 0                      | 3 376                                     |
| <b>Kapitał własny razem</b>   | <b>718 129</b>                                | <b>6 082</b>           | <b>724 211</b>                            |
| Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek                      | 97 839  | 0                      | 97 839                                    |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu                           | 50 601  | 0                      | 50 601                                    |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego                   | 9 812   | 0                      | 9 812                                     |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe                      | 3 532   | 0                      | 3 532                                     |
| Rezerwy długoterminowe  | 6 883   | 0                      | 6 883                                     |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                      | <b>168 667</b>                                | <b>0</b>               | <b>168 667</b>                            |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe                                    | 253 848                                       | 0                      | 253 848                                   |
| Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia                              | 36 188  | 0                      | 36 188                                    |
| Zobowiązanie do wykonania świadczenia                                   | 0   | 0                      | 0   |
| Krótkoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek                     | 95 840  | 0                      | 95 840                                    |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu                          | 15 892  | 0                      | 15 892                                    |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                        | 1 856   | 0                      | 1 856                                     |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych              | 19 339  | 0                      | 19 339                                    |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe                     | 68 081  | 0                      | 68 081                                    |
| Rezerwy krótkoterminowe   | 852   | 0                      | 852                                       |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                     | <b>491 896</b>                                | <b>0</b>               | <b>491 896</b>                            |
| <b>Zobowiązania razem</b>   | <b>660 563</b>                                | <b>0</b>               | <b>660 563</b>                            |
| <b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>                              | <b>1 378 692</b>                              | <b>6 082</b>           | <b>1 384 774</b>                          |

## POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

| Dane w tys. PLN  | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 bez<br>wpływu MSR 29 | Wpływ hiperinflacji | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024<br>zgodnie z MSR 29 |
|--|---|---------------------|--|
| <b>Działalność kontynuowana</b>  |   |                     |  |
| Przychody ze sprzedaży produktów                                       | 1 178 003   | 5 263               | 1 183 266  |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                            | 156 949   | 0                   | 156 949  |
| Przychody ze sprzedaży usług   | 17 263  | 0                   | 17 263   |
| <b>Przychody z umów z klientami</b>                                    | <b>1 352 215</b>                                    | <b>5 263</b>        | <b>1 357 478</b>                                   |
| Koszt własny sprzedaży   | 890 107   | 3 107               | 893 214  |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>  | <b>462 108</b>                                      | <b>2 156</b>        | <b>464 264</b>                                     |
| Koszty sprzedaży   | 226 233   | 799                 | 227 032  |
| Koszty ogólnego zarządu  | 113 749   | 425                 | 114 174  |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 5 375   | 0                   | 5 375  |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 3 593   | 93                  | 3 686  |
| Utrata wartości aktywów finansowych                                    | 1 685   | 0                   | 1 685  |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>                                 | <b>122 223</b>                                      | <b>839</b>          | <b>123 062</b>                                     |
| Przychody finansowe  | 12 797  | 0                   | 12 797   |
| Koszty finansowe   | 45 425  | -198                | 45 227   |
| Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej                             | 57  | 0                   | 57   |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>89 652</b>                                       | <b>1 037</b>        | <b>90 689</b>                                      |
| Podatek dochodowy  | 21 323  | 0                   | 21 323   |
| <b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>                         | <b>68 329</b>                                       | <b>1 037</b>        | <b>69 366</b>                                      |
| <b>Wynik netto z działalności zaniechanej</b>                          | <b>0</b>  | <b>0</b>            | <b>0</b>   |
| <b>Zysk netto za okres</b>   | <b>68 329</b>                                       | <b>1 037</b>        | <b>69 366</b>                                      |
| <b>Zysk netto przypisany:</b>  |   |                     |  |
| – akcjonariuszom jednostki dominującej                                 | 68 070  | 1 037               | 69 107   |
| – udziałom niedającym kontroli   | 259   | 0                   | 259  |
| <b>Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b> |   |                     |  |
|  | <b>(zł/szt.)</b>                                    | <b>(zł/szt.)</b>    | <b>(zł/szt.)</b>                                   |
| – podstawowy, w tym:   | 3,14  | 0,05                | 3,19   |
| z działalności kontynuowanej   | 3,14  | 0,05                | 3,19   |
| z działalności zaniechanej   | 0,00  | 0,00                | 0,00   |
| – rozwodniony, w tym:  | 3,14  | 0,05                | 3,19   |
| z działalności kontynuowanej   | 3,14  | 0,05                | 3,19   |
| z działalności zaniechanej   | 0,00  | 0,00                | 0,00   |



## POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Dane w tys. PLN  | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 bez<br>wpływu MSR 29 | Wpływ<br>hiperinflacji | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024<br>zgodnie z MSR 29 |
|--|---|------------------------|--|
| <b>Wynik netto</b>   | <b>68 329</b>                                       | <b>1 037</b>           | <b>69 366</b>                                      |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej  | -15 579   | 0                      | -15 579  |
| <b>Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy, przed opodatkowaniem</b>          | <b>-15 579</b>                                      | <b>0</b>               | <b>-15 579</b>                                     |
| <b>Pozostałe całkowite dochody, przed opodatkowaniem</b>   | <b>-15 579</b>                                      | <b>0</b>               | <b>-15 579</b>                                     |
| Podatek dochodowy związany z różnicami kursowymi z przeliczenia  | 596   | 0                      | 596  |
| Podatek dochodowy związany z elementami całkowitych dochodów, które podlegają przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | 596   | 0                      | 596  |
| <b>Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku</b>  | <b>-14 983</b>                                      | <b>0</b>               | <b>-14 983</b>                                     |
| <b>Całkowite dochody razem</b>   | <b>53 346</b>                                       | <b>1 037</b>           | <b>54 383</b>                                      |
| <b>Przypisane:</b>   |   |                        |  |
| – akcjonariuszom jednostki dominującej   | 53 122  | 1 037                  | 54 159   |
| – udziałom niedającym kontroli   | 224   | 0                      | 224  |

## 2.2 Segmenty operacyjne

Struktura organizacyjna w Grupie Kapitałowej Selena FM jest zarządzana poprzez dane otrzymywane z poszczególnych spółek zależnych zwanych dalej segmentami operacyjnymi. W zakresie dopuszczonym przez MSSF 8 (tj. spełniając kryteria łączenia w aspektach: podobieństwa długoterminowych średnich marż brutto i właściwości gospodarczych, rodzaju produktów i usług, rodzaju procesów produkcyjnych, rodzaju lub grup klientów na produkty i usługi, metod stosowanych przy dystrybucji produktów oraz rodzaju środowiska regulacyjnego) są one agregowane w następujące segmenty sprawozdawcze:

- Jednostka Dominująca.
- Dystrybucja w Polsce,
- Produkcja w Polsce,
- Europa Zachodnia,
- Europa Wschodnia i Azja,
- Ameryki,
- Pozostałe.

Szczegółowa alokacja segmentów operacyjnych do segmentów sprawozdawczych znajduje się w nocie 2.2.

Podstawą oceny wyników działalności segmentu jest zysk/strata netto oraz wskaźnik EBITDA (alternatywny pomiar wyników, niebędący miernikiem gotówki ani płynności i który może być odmiennie kalkulowany przez podmioty gospodarcze), które wynikają bezpośrednio z raportów będących podstawą sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wskaźnik EBITDA definiowany jest według następującej formuły:

$$\text{EBITDA} = \text{Zysk/strata netto} + \text{Podatek dochodowy +/- Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej +/- Koszty/przychody finansowe} + \text{Amortyzacja}$$

Zasady rachunkowości stosowane do przygotowania danych finansowych dla segmentów sprawozdawczych są zgodne z polityką rachunkowości Grupy. Organem dokonującym regularnych przeglądów raportów finansowych całej Grupy dla celów podejmowania decyzji inwestycyjnych jest Zarząd Jednostki Dominującej, który odpowiada za alokację zasobów w Grupie. Przychody przyporządkowane są do segmentu na podstawie siedziby sprzedawcy.

Organizacja źródeł finansowania Grupy, zarządzanie przychodami i kosztami finansowymi oraz polityka podatkowa prowadzone są na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów operacyjnych.

Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów administracji, wynagrodzenia Zarządu, przychodów i kosztów finansowych oraz obciążeń z tytułu podatku dochodowego.

Aktywa niealokowane obejmują rozrachunki z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach między segmentami operacyjnymi ustalane są na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Poniżej zaprezentowano przychody ze sprzedaży produktów w podziale na poszczególne grupy produktowe.

| Dane w tys. PLN                               | od 01.01.2024    | od 01.01.2023    |
|---|------------------|------------------|
|   | do 30.09.2024    | do 30.09.2023    |
| Chemia budowlana                              | 928 458          | 994 047          |
| Chemia izolacyjna                             | 223 302          | 187 145          |
| Pozostałe                                     | 31 506           | 32 507           |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży produktów</b> | <b>1 183 266</b> | <b>1 213 699</b> |

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów sprawozdawczych za 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku odpowiednio oraz 3 miesiące zakończone 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku odpowiednio.

| od 01.01.2024<br>do 30.09.2024            | Jednostka<br>dominująca | Produkcja<br>w Polsce | Dystrybucja<br>w Polsce | Europa<br>Zachodnia | Europa<br>Wschodnia<br>i Azja | Ameryki      | Pozostałe    | Suma<br>segmentów | Korekty<br>konsolidacyjne<br>i pozycje<br>niealokowane* | Razem          |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------|--------------|-------------------|---|----------------|
| <b>Dane w tys. PLN</b>                    |                         |                       |                         |                     |                               |              |              |                   |   |                |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych   | 142 116                 | 65 077                | 249 646                 | 338 144             | 366 166                       | 81 217       | 115 112      | 1 357 478         | 0   | 1 357 478      |
| Sprzedaż między segmentami                | 543 702                 | 483 320               | 5 252                   | 7 536               | 2 017                         | 0            | 6 287        | 1 048 114         | -1 048 114  | 0              |
| EBITDA                                    | 130 973                 | 61 758                | 29 695                  | 39 552              | 37 283                        | 9 365        | 10 502       | 319 128           | -163 320  | 155 808        |
| Amortyzacja                               | -1 098                  | -9 017                | -4 548                  | -5 193              | -1 774                        | -64          | -1 360       | -23 054           | -9 692  | -32 746        |
| <b>Zysk (strata) operacyjny</b>           | <b>129 875</b>          | <b>52 741</b>         | <b>25 147</b>           | <b>34 359</b>       | <b>35 509</b>                 | <b>9 301</b> | <b>9 142</b> | <b>296 074</b>    | <b>-173 012</b>   | <b>123 062</b> |
| Przychody (koszty) finansowe netto        | 0                       | 0                     | 0                       | 0                   | 0                             | 0            | 0            | 0                 | -32 430   | -32 430        |
| Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej | 0                       | 0                     | 0                       | 0                   | 0                             | 0            | 57           | 57                | 0   | 57             |
| Podatek dochodowy                         | 0                       | 0                     | 0                       | 0                   | 0                             | 0            | 0            | 0                 | -21 323   | -21 323        |
| <b>Zysk (strata) netto za okres</b>       | <b>129 875</b>          | <b>52 741</b>         | <b>25 147</b>           | <b>34 359</b>       | <b>35 509</b>                 | <b>9 301</b> | <b>9 199</b> | <b>296 131</b>    | <b>-226 765</b>   | <b>69 366</b>  |
| Nakłady inwestycyjne                      | 984                     | 7 398                 | 2 002                   | 5 853               | 1 503                         | 12           | 22 257       | 40 009            |   | 40 009         |

\* korekty konsolidacyjne, koszty ogólnego zarządu, wynik na działalności finansowej oraz podatek dochodowy

| od 01.01.2023<br>do 30.09.2023            | Jednostka<br>dominująca | Produkcja<br>w Polsce | Dystrybucja<br>w Polsce | Europa<br>Zachodnia | Europa<br>Wschodnia<br>i Azja | Ameryki      | Pozostałe     | Suma<br>segmentów | Korekty<br>konsolidacyjne<br>i pozycje<br>niealokowane* | Razem         |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------|---------------|-------------------|---|---------------|
| <b>Dane w tys. PLN</b>                    |                         |                       |                         |                     |                               |              |               |                   |   |               |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych   | 162 533                 | 8 039                 | 291 358                 | 315 012             | 362 466                       | 95 248       | 121 684       | 1 356 340         | 0   | 1 356 340     |
| Sprzedaż między segmentami                | 554 832                 | 570 635               | 860                     | 14 049              | 1 250                         | 165          | 12 701        | 1 154 492         | -1 154 492  | 0             |
| EBITDA                                    | 146 471                 | 65 837                | 24 908                  | 25 162              | 34 085                        | 6 544        | 12 420        | 315 427           | -186 166  | 129 261       |
| Amortyzacja                               | -1 232                  | -8 123                | -2 984                  | -4 237              | -1 791                        | -75          | -1 493        | -19 935           | -9 632  | -29 567       |
| <b>Zysk (strata) operacyjny</b>           | <b>145 239</b>          | <b>57 714</b>         | <b>21 924</b>           | <b>20 925</b>       | <b>32 294</b>                 | <b>6 469</b> | <b>10 927</b> | <b>295 492</b>    | <b>-195 798</b>   | <b>99 694</b> |
| Przychody (koszty) finansowe netto        | 0                       | 0                     | 0                       | 0                   | 0                             | 0            | 0             | 0                 | -31 449   | -31 449       |
| Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej | 0                       | 0                     | 0                       | 0                   | 0                             | 0            | 4 088         | 4 088             | 0   | 4 088         |
| Podatek dochodowy                         | 0                       | 0                     | 0                       | 0                   | 0                             | 0            | 0             | 0                 | -10 453   | -10 453       |
| <b>Zysk (strata) netto za okres</b>       | <b>145 239</b>          | <b>57 714</b>         | <b>21 924</b>           | <b>20 925</b>       | <b>32 294</b>                 | <b>6 469</b> | <b>15 015</b> | <b>299 580</b>    | <b>-237 700</b>   | <b>61 880</b> |
| Nakłady inwestycyjne                      | 2 014                   | 6 815                 | 2 064                   | 1 655               | 3 161                         | 151          | 21 122        | 36 982            |   | 36 982        |

\* korekty konsolidacyjne, koszty ogólnego zarządu, wynik na działalności finansowej oraz podatek dochodowy

| od 01.07.2024<br>do 30.09.2024            | Jednostka<br>dominująca | Produkcja<br>w Polsce | Dystrybucja<br>w Polsce | Europa<br>Zachodnia | Europa<br>Wschodnia<br>i Azja | Ameryki      | Pozostałe    | Suma<br>segmentów | Korekty<br>konsolidacyjne<br>i pozycje<br>niealokowane* | Razem         |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------|--------------|-------------------|---|---------------|
| <b>Dane w tys. zł</b>                     |                         |                       |                         |                     |                               |              |              |                   |   |               |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych   | 51 649                  | 26 719                | 94 931                  | 103 935             | 143 001                       | 25 048       | 37 734       | 483 017           | 0   | 483 017       |
| Sprzedaż między segmentami                | 175 956                 | 160 545               | 1 843                   | 1 547               | 692                           | 0            | 2 287        | 342 870           | -342 870  | 0             |
| EBITDA                                    | 28 852                  | 23 312                | 11 659                  | 11 274              | 19 360                        | 3 051        | 4 326        | 101 834           | -38 964   | 62 870        |
| Amortyzacja                               | -251                    | -3 321                | -1 588                  | -1 784              | -582                          | -17          | -552         | -8 095            | -3 048  | -11 143       |
| <b>Zysk (strata) operacyjny</b>           | <b>28 601</b>           | <b>19 991</b>         | <b>10 071</b>           | <b>9 490</b>        | <b>18 778</b>                 | <b>3 034</b> | <b>3 774</b> | <b>93 739</b>     | <b>-42 012</b>  | <b>51 727</b> |
| Przychody (koszty) finansowe netto        | 0                       | 0                     | 0                       | 0                   | 0                             | 0            | 0            | 0                 | -19 266   | -19 266       |
| Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej | 0                       | 0                     | 0                       | 0                   | 0                             | 0            | 554          | 554               | 0   | 554           |
| Podatek dochodowy                         | 0                       | 0                     | 0                       | 0                   | 0                             | 0            | 0            | 0                 | -8 062  | -8 062        |
| <b>Zysk (strata) netto za okres</b>       | <b>28 601</b>           | <b>19 991</b>         | <b>10 071</b>           | <b>9 490</b>        | <b>18 778</b>                 | <b>3 034</b> | <b>4 328</b> | <b>94 293</b>     | <b>-69 340</b>  | <b>24 953</b> |
| Nakłady inwestycyjne                      | 48                      | 1 232                 | 699                     | 1 375               | 170                           | 2            | 4 839        | 8 365             |   | 8 365         |

\* korekty konsolidacyjne, koszty ogólnego zarządu, wynik na działalności finansowej oraz podatek dochodowy

| od 01.07.2023<br>do 30.09.2023            | Jednostka<br>dominująca | Produkcja<br>w Polsce | Dystrybucja<br>w Polsce | Europa<br>Zachodnia | Europa<br>Wschodnia<br>i Azja | Ameryki      | Pozostałe    | Suma<br>segmentów | Korekty<br>konsolidacyjne<br>i pozycje<br>niealokowane* | Razem         |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------|--------------|-------------------|---|---------------|
| <b>Dane w tys. zł</b>                     |                         |                       |                         |                     |                               |              |              |                   |   |               |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych   | 62 365                  | 3 394                 | 112 069                 | 97 741              | 142 935                       | 31 654       | 41 445       | 491 603           | 0   | 491 603       |
| Sprzedaż między segmentami                | 188 228                 | 182 393               | 383                     | 5 127               | 114                           | 113          | 4 185        | 380 543           | -380 543  | 0             |
| EBITDA                                    | 47 577                  | 23 507                | 12 219                  | 9 853               | 13 765                        | 3 612        | 3 189        | 113 722           | -33 002   | 80 720        |
| Amortyzacja                               | -421                    | -2 950                | -1 005                  | -1 491              | -603                          | -27          | -429         | -6 926            | -3 259  | -10 185       |
| <b>Zysk (strata) operacyjny</b>           | <b>47 156</b>           | <b>20 557</b>         | <b>11 214</b>           | <b>8 362</b>        | <b>13 162</b>                 | <b>3 585</b> | <b>2 760</b> | <b>106 796</b>    | <b>-36 261</b>  | <b>70 535</b> |
| Przychody (koszty) finansowe netto        | 0                       | 0                     | 0                       | 0                   | 0                             | 0            | 0            | 0                 | -3 506  | -3 506        |
| Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej | 0                       | 0                     | 0                       | 0                   | 0                             | 0            | 2 662        | 2 662             | 0   | 2 662         |
| Podatek dochodowy                         | 0                       | 0                     | 0                       | 0                   | 0                             | 0            | 0            | 0                 | -14 756   | -14 756       |
| <b>Zysk (strata) netto za okres</b>       | <b>47 156</b>           | <b>20 557</b>         | <b>11 214</b>           | <b>8 362</b>        | <b>13 162</b>                 | <b>3 585</b> | <b>5 422</b> | <b>109 458</b>    | <b>-54 523</b>  | <b>54 935</b> |
| Nakłady inwestycyjne                      | 320                     | 2 292                 | 1 576                   | 301                 | 559                           | 26           | 7 308        | 12 382            |   | 12 382        |

\* korekty konsolidacyjne, koszty ogólnego zarządu, wynik na działalności finansowej oraz podatek dochodowy

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące aktywów alokowanych do poszczególnych segmentów sprawozdawczych na dzień 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku.

| stan na 30.09.2024                    | Jednostka dominująca | Produkcja w Polsce | Dystrybucja w Polsce | Europa Zachodnia | Europa Wschodnia i Azja | Ameryki       | Pozostałe      | Suma segmentów   | Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane* | Razem            |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|------------------|-------------------------|---------------|----------------|------------------|--|------------------|
| <b>Dane w tys. PLN</b>                |                      |                    |                      |                  |                         |               |                |                  |  |                  |
| Aktywa segmentu                       | 962 775              | 355 277            | 139 057              | 310 511          | 272 719                 | 51 379        | 357 987        | 2 449 705        | -1 208 516                                     | 1 241 189        |
| Inwestycja w jednostce stowarzyszonej | 0                    | 0                  | 0                    | 0                | 0                       | 0             | 69 366         | 69 366           | 0  | 69 366           |
| Aktywa niealokowane                   | 0                    | 0                  | 0                    | 0                | 0                       | 0             | 0              | 0                | 74 219   | 74 219           |
| <b>Aktywa ogółem</b>                  | <b>962 775</b>       | <b>355 277</b>     | <b>139 057</b>       | <b>310 511</b>   | <b>272 719</b>          | <b>51 379</b> | <b>427 353</b> | <b>2 519 071</b> | <b>-1 134 297</b>                              | <b>1 384 774</b> |

\* korekty konsolidacyjne oraz rozrachunki z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego

| stan na 31.12.2023                    | Jednostka dominująca | Produkcja w Polsce | Dystrybucja w Polsce | Europa Zachodnia | Europa Wschodnia i Azja | Ameryki       | Pozostałe      | Suma segmentów   | Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane* | Razem            |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|------------------|-------------------------|---------------|----------------|------------------|--|------------------|
| <b>Dane w tys. PLN</b>                |                      |                    |                      |                  |                         |               |                |                  |  |                  |
| Aktywa segmentu                       | 851 008              | 300 155            | 111 372              | 313 840          | 216 832                 | 52 850        | 367 964        | 2 214 021        | -1 050 156                                     | 1 163 865        |
| Inwestycja w jednostce stowarzyszonej | 0                    | 0                  | 0                    | 0                | 0                       | 0             | 51 271         | 51 271           | 0  | 51 271           |
| Aktywa niealokowane                   | 0                    | 0                  | 0                    | 0                | 0                       | 0             | 0              | 0                | 70 838   | 70 838           |
| <b>Aktywa ogółem</b>                  | <b>851 008</b>       | <b>300 155</b>     | <b>111 372</b>       | <b>313 840</b>   | <b>216 832</b>          | <b>52 850</b> | <b>419 235</b> | <b>2 265 292</b> | <b>-979 318</b>                                | <b>1 285 974</b> |

\* korekty konsolidacyjne oraz rozrachunki z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące zobowiązań alokowanych do poszczególnych segmentów sprawozdawczych na dzień 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku.

| stan na 30.09.2024         | Jednostka dominująca | Produkcja w Polsce | Dystrybucja w Polsce | Europa Zachodnia | Europa Wschodnia i Azja | Ameryki       | Pozostałe      | Suma segmentów   | Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane* | Razem          |
|----------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|------------------|-------------------------|---------------|----------------|------------------|--|----------------|
| Dane w tys. PLN            |                      |                    |                      |                  |                         |               |                |                  |  |                |
| Zobowiązania segmentu      | 407 150              | 189 533            | 74 369               | 218 454          | 231 069                 | 91 621        | 180 575        | 1 392 771        | -761 359                                       | 631 412        |
| Zobowiązania niealokowane  | 0                    | 0                  | 0                    | 0                | 0                       | 0             | 0              | 0                | 29 151   | 29 151         |
| <b>Zobowiązania ogółem</b> | <b>407 150</b>       | <b>189 533</b>     | <b>74 369</b>        | <b>218 454</b>   | <b>231 069</b>          | <b>91 621</b> | <b>180 575</b> | <b>1 392 771</b> | <b>-732 208</b>                                | <b>660 563</b> |

\* korekty konsolidacyjne oraz rozrachunki z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego

| stan na 31.12.2023         | Jednostka dominująca | Produkcja w Polsce | Dystrybucja w Polsce | Europa Zachodnia | Europa Wschodnia i Azja | Ameryki       | Pozostałe      | Suma segmentów   | Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane* | Razem          |
|----------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|------------------|-------------------------|---------------|----------------|------------------|--|----------------|
| Dane w tys. PLN            |                      |                    |                      |                  |                         |               |                |                  |  |                |
| Zobowiązania segmentu      | 333 286              | 132 814            | 56 053               | 227 666          | 163 806                 | 90 489        | 225 710        | 1 229 824        | -660 924                                       | 568 900        |
| Zobowiązania niealokowane  | 0                    | 0                  | 0                    | 0                | 0                       | 0             | 0              | 0                | 15 996   | 15 996         |
| <b>Zobowiązania ogółem</b> | <b>333 286</b>       | <b>132 814</b>     | <b>56 053</b>        | <b>227 666</b>   | <b>163 806</b>          | <b>90 489</b> | <b>225 710</b> | <b>1 229 824</b> | <b>-644 928</b>                                | <b>584 896</b> |

\* korekty konsolidacyjne oraz rozrachunki z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego

## 2.3 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

### 2.3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

#### Pozostałe przychody operacyjne

| Dane w tys. PLN                                | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.07.2023<br>do 30.09.2023 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 818                            | 0                              | 154                            | 0                              |
| Dotacje  | 483                            | 582                            | 162                            | 232                            |
| Odszkodowania                                  | 1 119                          | 703                            | 197                            | 261                            |
| Rozwiązanie rezerw                             | 1 531                          | 257                            | -24                            | 257                            |
| Zysk z okazjonalnego nabycia spółki            | 0                              | 997                            | 0                              | 997                            |
| Pozostałe                                      | 1 424                          | 1 238                          | 591                            | -94                            |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>   | <b>5 375</b>                   | <b>3 777</b>                   | <b>1 080</b>                   | <b>1 653</b>                   |

#### Pozostałe koszty operacyjne

| Dane w tys. PLN                                  | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.07.2023<br>do 30.09.2023 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 233                            | 81                             | -2                             | -162                           |
| Odszkodowania, kary, grzywny                     | 1 264                          | 808                            | 317                            | 516                            |
| Utworzenie rezerw                                | 340                            | 609                            | 100                            | 29                             |
| Przekazane darowizny                             | 723                            | 685                            | 251                            | 300                            |
| Pozostałe  | 1 126                          | 673                            | 187                            | 220                            |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>        | <b>3 686</b>                   | <b>2 856</b>                   | <b>853</b>                     | <b>903</b>                     |

#### Utrata wartości aktywów finansowych

| Dane w tys. PLN  | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.07.2023<br>do 30.09.2023 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności             | 3 000                          | 4 695                          | 826                            | 1 107                          |
| Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności             | -1 641                         | -3 216                         | -575                           | -641                           |
| Spisanie należności nieściągalnych nieobjętych wcześniej odpisem | 326                            | 233                            | 321                            | -218                           |
| <b>Utrata wartości aktywów finansowych</b>                       | <b>1 685</b>                   | <b>1 712</b>                   | <b>572</b>                     | <b>248</b>                     |

## 2.3.2 Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

| Dane w tys. PLN  | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.07.2023<br>do 30.09.2023 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Dodatnie różnice kursowe   | 6 541                          | 8 547                          | -6 011                         | 6 404                          |
| Odsetki od rachunków bankowych i lokat                             | 149                            | 647                            | 58                             | 139                            |
| Odsetki od udzielonych pożyczek                                    | 3 746                          | 3 544                          | 949                            | 1 347                          |
| Pozostałe odsetki  | 373                            | 640                            | 139                            | 171                            |
| Dywidendy i udziały w zyskach                                      | 157                            | 107                            | 157                            | 107                            |
| Pochodne instrumenty finansowe                                     | 624                            | 2 065                          | 624                            | -453                           |
| Wynik na przeliczeniu jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji | 911                            | 0                              | -177                           | 0                              |
| Pozostałe przychody finansowe                                      | 296                            | 77                             | 76                             | 76                             |
| <b>Przychody finansowe ogółem</b>                                  | <b>12 797</b>                  | <b>15 627</b>                  | <b>-4 185</b>                  | <b>7 791</b>                   |

### Koszty finansowe

| Dane w tys. PLN  | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.07.2023<br>do 30.09.2023 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Ujemne różnice kursowe   | 19 985                         | 29 790                         | 6 073                          | 3 977                          |
| Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek                           | 13 838                         | 9 371                          | 5 224                          | 4 424                          |
| Odsetki z tytułu umów leasingu                                     | 3 648                          | 2 216                          | 1 209                          | 742                            |
| Pozostałe odsetki  | 4 933                          | 2 883                          | 1 854                          | 920                            |
| Pochodne instrumenty finansowe                                     | 1 439                          | 0                              | 226                            | 0                              |
| Wynik na przeliczeniu jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji | 0                              | 1 848                          | 0                              | 798                            |
| Pozostałe koszty finansowe   | 1 384                          | 968                            | 495                            | 436                            |
| <b>Koszty finansowe ogółem</b>                                     | <b>45 227</b>                  | <b>47 076</b>                  | <b>15 081</b>                  | <b>11 297</b>                  |

## 2.4 Opodatkowanie

### Obciążenie podatkowe

| Dane w tys. PLN   | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Bieżący podatek dochodowy:</b>                                 |                                |                                |
| Podatek dochodowy skalkulowany za bieżący okres                   | 24 553                         | 16 168                         |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych   | 384                            | 938                            |
| <b>Odroczony podatek dochodowy:</b>                               |                                |                                |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych      | -3 614                         | -6 653                         |
| <b>Podatek wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b> | <b>21 323</b>                  | <b>10 453</b>                  |



## 2.5 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

### 2.5.1 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe posiadane przez Grupę sklasyfikowano poniżej.

| Dane w tys. PLN   | stan na<br>30.09.2024 | stan na<br>31.12.2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>                                 |                       |                       |
| <i>Należności handlowe</i>  | 346 837               | 289 168               |
| <i>Rozrachunki z klientami z tytułu płatności kartami kredytowymi</i>                           | 9 898                 | 8 715                 |
| <i>Należności inwestycyjne</i>  | 181                   | 189                   |
| <b>Należności handlowe oraz pozostałe</b>   | <b>356 916</b>        | <b>298 072</b>        |
| <i>Pożyczki udzielone</i>   | 50 987                | 39 047                |
| <i>Pozostałe</i>  | 59                    | 84                    |
| <b>Razem pozostałe długoterminowe aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu</b>            | <b>51 046</b>         | <b>39 131</b>         |
| <i>Pożyczki udzielone</i>   | 454                   | 4 561                 |
| <i>Kaucje</i>   | 519                   | 441                   |
| <i>Pozostałe</i>  | 4 392                 | 3 860                 |
| <b>Razem pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b> | <b>5 365</b>          | <b>8 862</b>          |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>   | <b>60 778</b>         | <b>75 875</b>         |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>                     |                       |                       |
| <b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kontrakty terminowe</b>                         | <b>0</b>              | <b>1 261</b>          |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>         |                       |                       |
| <b>Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - Udziały w spółkach nienotowanych</b>             | <b>819</b>            | <b>819</b>            |
| <b>Razem</b>  | <b>474 924</b>        | <b>424 020</b>        |

| Dane w tys. PLN   | stan na<br>30.09.2024 | stan na<br>31.12.2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>             |                       |                       |
| <i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>   | 193 679               | 162 747               |
| <i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>   | 66 493                | 73 298                |
| <b>Razem zadłużenie oprocentowane</b>   | <b>260 172</b>        | <b>236 045</b>        |
| <i>Zobowiązania handlowe</i>  | 252 792               | 203 434               |
| <i>Zobowiązania inwestycyjne</i>  | 1 056                 | 20 850                |
| <b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe</b>                                       | <b>253 848</b>        | <b>224 284</b>        |
| <i>Kaucje</i>   | 1 806                 | 1 652                 |
| <i>Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (niewymienione powyżej)</i>   | 50                    | 44                    |
| <b>Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (niewymienione powyżej)</b>   | <b>1 856</b>          | <b>1 696</b>          |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> |                       |                       |
| <b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - kontrakty terminowe</b>               | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>Razem</b>  | <b>515 876</b>        | <b>462 025</b>        |

Ekspozycja Grupy na różne rodzaje ryzyka związane z instrumentami finansowymi została omówiona w nocie 2.6.2. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego stanowi wartość bilansowa każdej klasy aktywów finansowych wymienionych powyżej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Selena posiada na dzień 30 września 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniu finansowym za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

## Kredyty i pożyczki

Stan zaciągniętych kredytów bankowych przedstawia poniższa tabela.

| Lp.                     | Typ kredytu   | Termin spłaty | stan na<br>30.09.2024     |                            | stan na<br>31.12.2023     |                            |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                         |               |               | Część długo-<br>terminowa | Część krótko-<br>terminowa | Część długo-<br>terminowa | Część krótko-<br>terminowa |
| 1                       | Obrotowy      | 2024          | 0                         | 43 496                     | 0                         | 77 768                     |
| 2                       | Obrotowy      | 2025          | 0                         | 27 553                     | 5 831                     | 0                          |
| 3                       | Obrotowy      | 2027          | 75 598                    | 0                          | 0                         | 0                          |
| 4                       | Nieodnawialny | 2024          | 0                         | 0                          | 0                         | 24 000                     |
| 5                       | Inwestycyjny  | 2033          | 11 513                    | 0                          | 12 500                    | 0                          |
| 6                       | Pozostałe     | 2024-2029     | 10 728                    | 24 791                     | 10 832                    | 31 816                     |
| <b>Razem w tys. PLN</b> |               |               | <b>97 839</b>             | <b>95 840</b>              | <b>29 163</b>             | <b>133 584</b>             |

## Warunki umów kredytowych

W ramach umów kredytowych podpisanych przez Jednostkę Dominującą samodzielnie lub wspólnie z wybranymi jednostkami zależnymi, Selena FM S.A. zobowiązała się do utrzymywania określonych skonsolidowanych wskaźników finansowych na uzgodnionym z bankami poziomie. Na dzień 30 września 2024 roku Grupa Selena utrzymała wymagane przez kredytodawców poziomy skonsolidowanych wskaźników finansowych, tj. dług netto/EBITDA oraz wskaźnik kapitałowy (stosunek kapitału własnego do sumy bilansowej).

### Zdarzenia po dniu bilansowym:

W dniu 10 października 2024 roku została podpisana umowa kredytu inwestycyjnego. Do umowy przystąpiła Selena FM S.A., Selena S.A. oraz Selena Industrial Technologies sp. z o.o. Dostępna kwota kredytu wynosi 15 535 400 EUR. Okres wykorzystania kredytu jest dostępny do marca 2025 roku, natomiast okres finansowania obowiązuje do marca 2030 roku.

W dniu 15 listopada 2024 został podpisany aneks do umowy limitu kredytowego wielocelowego. Na mocy aneksu dokonano aktualizacji zabezpieczeń w związku z zawartą umową kredytu inwestycyjnego opisanego powyżej.

W dniu 15 listopada 2024 roku został podpisany aneks do umowy o Multilinię kredytową. Na mocy aneksu dokonano przedłużenia okresu trwania umowy o kolejne 3 lata oraz zaktualizowano zabezpieczenia.

## 2.5.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe

### Zapasy

| Dane w tys. PLN                     | stan na<br>30.09.2024 | stan na<br>31.12.2023 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Materialy                           | 73 814                | 59 382                |
| Produkcja w toku                    | 7 386                 | 6 892                 |
| Produkty gotowe                     | 118 144               | 106 203               |
| Towary                              | 38 545                | 30 396                |
| <b>Razem zapasy netto</b>           | <b>237 889</b>        | <b>202 873</b>        |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | 9 100                 | 9 815                 |
| <b>Razem zapasy brutto</b>          | <b>246 989</b>        | <b>212 688</b>        |

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN   | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu</b> | <b>9 815</b>                   | <b>11 368</b>                  |
| Utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów             | 3 221                          | 3 528                          |
| Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów             | -3 357                         | -2 580                         |
| Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów          | -406                           | -523                           |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                | -173                           | -207                           |
| <b>Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu</b>   | <b>9 100</b>                   | <b>11 586</b>                  |

## Rezerwy

Zmiany stanu rezerw przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN                       | od 01.01.2024 do 30.09.2024         |                      |              | od 01.01.2023 do 31.12.2023         |                      |              |
|---------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|--------------|-------------------------------------|----------------------|--------------|
|                                       | Rezerwa na<br>odprawy<br>emerytalne | Pozostałe<br>rezerwy | Razem        | Rezerwa na<br>odprawy<br>emerytalne | Pozostałe<br>rezerwy | Razem        |
| <b>Długoterminowe</b>                 |                                     |                      |              |                                     |                      |              |
| <b>Stan na początek okresu</b>        | <b>5 209</b>                        | <b>1 288</b>         | <b>6 497</b> | <b>4 658</b>                        | <b>1 145</b>         | <b>5 803</b> |
| Utworzenie rezerw                     | 788                                 | 64                   | 852          | 1 089                               | 116                  | 1 205        |
| Nabycie udziałów w jednostce zależnej | 0                                   | 0                    | 0            | 0                                   | 77                   | 77           |
| Rozwiązanie rezerw                    | 0                                   | 0                    | 0            | -67                                 | 0                    | -67          |
| Wykorzystanie rezerw                  | -273                                | 0                    | -273         | -277                                | 0                    | -277         |
| Różnice kursowe                       | -43                                 | -150                 | -193         | -194                                | -50                  | -244         |
| <b>Stan na koniec okresu</b>          | <b>5 681</b>                        | <b>1 202</b>         | <b>6 883</b> | <b>5 209</b>                        | <b>1 288</b>         | <b>6 497</b> |
| <b>Krótkoterminowe</b>                |                                     |                      |              |                                     |                      |              |
| <b>Stan na początek okresu</b>        | <b>0</b>                            | <b>2 025</b>         | <b>2 025</b> | <b>0</b>                            | <b>2 320</b>         | <b>2 320</b> |
| Utworzenie rezerw                     | 0                                   | 332                  | 332          | 0                                   | 149                  | 149          |
| Rozwiązanie rezerw                    | 0                                   | -1 531               | -1 531       | 0                                   | -128                 | -128         |
| Wykorzystanie rezerw                  | 0                                   | 0                    | 0            | 0                                   | -130                 | -130         |
| Różnice kursowe                       | 0                                   | 26                   | 26           | 0                                   | -336                 | -336         |
| Reklasyfikacja                        | 0                                   | 0                    | 0            | 0                                   | 150                  | 150          |
| <b>Stan na koniec okresu</b>          | <b>0</b>                            | <b>852</b>           | <b>852</b>   | <b>0</b>                            | <b>2 025</b>         | <b>2 025</b> |

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku nastąpiło rozwiązanie rezerwy na koszty dotyczące bezpieczeństwa produkcji w Nantong w kwocie 1,3 mln PLN.

## 2.6 Ryzyko

### 2.6.1 Ważne oszacowania i założenia

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga dokonywania szacunków księgowych i przyjmowania założeń w odniesieniu do przyszłych zdarzeń oraz źródeł niepewności występujących na dzień bilansowy. Zarząd dokonuje również profesjonalnego osądu przy stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości Grupy. Szacunki i założenia wpływają na ryzyko ewentualnej korekty wartości bilansowych aktywów i pasywów w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Przyjęte szacunki, założenia i osądy obejmują w szczególności następujące kwestie:

- utrata wartości aktywów finansowych,
- utrata wartości aktywów niefinansowych (w tym: wartości firmy, środków trwałych i wartości niematerialnych),
- szacowany okres użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych,
- możliwość realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- niepewność szacunków i osądy dokonane w związku z rachunkowością leasingu,
- oszacowanie rezerwy emerytalnej oraz innych rezerw.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku nie miały miejsca istotne zmiany dotyczące obszarów i metod przyjmowanych założeń. Założenia biznesowe i makroekonomiczne będące podstawą szacunków i osądów są aktualizowane na bieżąco, w zależności od zmian otoczenia Jednostki Dominującej i podmiotów Grupy Kapitałowej oraz planów i prognoz biznesowych.

### **Wpływ sytuacji w Ukrainie na działalność Grupy Selenia**

Zarząd Selenia FM S.A. na bieżąco monitoruje i analizuje wpływ sytuacji w Ukrainie na działalność biznesową Grupy Selenia. Nie zidentyfikowano istotnego negatywnego wpływu sytuacji w Ukrainie na wyniki działalności Grupy Selenia osiągnięte w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku.

Z uwagi na dużą niepewność co do dalszego przebiegu wydarzeń w Ukrainie, a także biorąc pod uwagę wzrost inflacji i stóp procentowych, Zarząd Selenia FM S.A. pod rozważę poddał możliwe scenariusze rozwoju sytuacji oraz podjął działania zapobiegawcze przed wystąpieniem negatywnych skutków dla działalności spółek we Wschodniej Europie. Wprowadzone dotychczas sankcje nie miały negatywnego wpływu na łańcuchy dostaw. Nie odnotowano również istotnych problemów w zakresie przepływów pieniężnych.

#### Wartość zapasów

Na dzień 30 września 2024 roku wartość zapasów towarów zlokalizowanych w spółkach zlokalizowanych w regionie objętym zagrożeniem geopolitycznym wynosiła 40,5 mln PLN. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zapasy te są nieuszkodzone i nieprzeterminowane.

#### Oczekiwana strata kredytowa należności handlowych

Na dzień 30 września 2024 roku stan należności od klientów niepowiązanych spółek z powyżej opisanego regionu objętego potencjalnym zagrożeniem geopolitycznym wynosił 34,2 mln PLN. Ze względu na bieżące regulowanie tych należności przez klientów, w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku nie ujęto dodatkowego odpisu aktualizującego ich wartość.

### **2.6.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Analizując cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie, Zarząd bierze pod uwagę następujące czynniki:

- specyfika branży i charakterystyczne dla niej transakcje i powiązania ze środowiskiem zewnętrznym Grupy,
- lokalizacja poszczególnych jednostek i wynikające z tego konsekwencje operacyjne, finansowe, biznesowe i prawno-podatkowe,
- podział funkcji operacyjnych i zarządczych pomiędzy poszczególne jednostki w Grupie,
- planowany rozwój jednostek w ramach Grupy i związane z tym zapotrzebowanie na kapitał,
- środowisko mikro- i makroekonomiczne Grupy.

Na podstawie analizy powyższych czynników Zarząd analizuje następujące ryzyka finansowe:

- ryzyko walutowe,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko podatkowe,
- pozostałe ryzyka (ryzyka specyficzne).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku nie nastąpiły istotne zmiany co do zasad i narzędzi stosowanych w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym.

Poniższa tabela przedstawia podejście Zarządu do poszczególnych rodzajów ryzyka finansowego.

| Ryzyko                                  | Ekspozycja   | Pomiar   | Zarządzanie   |
|---|--|--|---|
| Ryzyko rynkowe<br>- kurs walutowy       | Przyszłe transakcje handlowe<br>Aktywa finansowe i zobowiązania<br>niedenominowane w walucie krajowej (PLN)  | Prognozowanie przepływów<br>pieniężnych<br>Analiza wrażliwości   | Transakcje typu<br>forward<br>Wielowalutowe linie<br>kredytowe                |
| Ryzyko rynkowe<br>- stopa<br>procentowa | Kredyty i pożyczki<br>Środki pieniężne   | Analiza wrażliwości  | Krótkoterminowy<br>charakter ekspozycji                                       |
| Ryzyko<br>kredytowe                     | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty<br>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe<br>(czeki)<br>Należności handlowe i inne należności<br>finansowe<br>Udziały w jednostkach pozostałych | Wiekowanie ekspozycji<br>Wykorzystanie<br>wewnętrznych i<br>zewnętrznych informacji do<br>oceny prawdopodobieństwa<br>niewypłacalności | Dywersyfikacja<br>depozytów<br>bankowych, limity<br>kredytowe i<br>akredytywy |
| Ryzyko<br>płynności                     | Kredyty i pożyczki<br>Zobowiązania z tytułu leasingu<br>Pozostałe zobowiązania finansowe<br>Zobowiązania handlowe  | Prognozy przepływów<br>pieniężnych   | Dostępność<br>przyznaczonych linii<br>kredytowych                             |

### Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest dla potrzeb analizy ryzyka definiowane jako ryzyko wahań przyszłych przepływów pieniężnych denominowanych w walutach innych niż waluta funkcjonalna podmiotów Grupy Selena, w wyniku wahań kursów walut. W przypadku Grupy ryzyko to wynika z faktu, że znaczna część jej operacji jest prowadzona poza granicami Polski i rozliczana w walutach innych niż waluta funkcjonalna. W konsekwencji, wahania kursów wpływają na wyrażony w walucie funkcjonalnej poziom przepływów pieniężnych generowanych przez jednostki w Grupie (zarówno od strony przychodowej, jak i kosztowej), oraz na otwarte pozycje bilansowe (aktywa netto) wyrażone w walutach obcych.

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe obejmuje aktywa i zobowiązania krótkoterminowe narażone na wahania kursów następujących walut: EUR, USD, HUF, UAH, CZK, BRL, BGN, CNY, KRW, GBP, CHF, CAD, BYN, RUB, RON, KZT, TRY. Grupa Selena stosuje wybrane instrumenty finansowe (głównie transakcje typu forward) w celu zabezpieczenia wartości wyrażonych w walutach obcych planowanych przepływów pieniężnych oraz wartości aktywów netto jednostek zagranicznych. Grupa Selena zabezpiecza tzw. aktywną część ekspozycji walutowej, dotyczącą należności i zobowiązań handlowych tj. takich które w perspektywie 12 miesięcy mogą faktycznie zostać zrealizowane. Grupa Selena dokonuje również zabezpieczenia ekspozycji walutowej poprzez wykorzystywanie wielowalutowych linii kredytowych oraz poprzez finansowanie zewnętrzne w walutach lokalnych spółek zależnych.

### Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest dla potrzeb analizy ryzyka definiowane jako ryzyko wahań wartości godziwej przyszłych przepływów pieniężnych w wyniku zmian rynkowych stóp procentowych. W przypadku Grupy Selena, ryzyko to dotyczy głównie zaciągniętych kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu leasingu oraz posiadanych przez jednostki Grupy przynoszących odsetki aktywów finansowych (głównie środki pieniężne).

Otwierane przez jednostki Grupy lokaty pieniężne mają charakter krótkoterminowy, co wpływa na dostosowanie ich warunków do sytuacji rynkowej, ale jednocześnie zwiększa ryzyko zmienności przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu odsetek.

Co do zasady, Grupa Selena nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed zmianami rynkowych stóp procentowych.

## Ryzyko kredytowe

Ze względu na charakter i skalę prowadzonej działalności, ryzyko kredytowe jest przedmiotem regularnej analizy dla wszystkich jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy. Grupa Seleno zawiera transakcje handlowe z firmami wykazującymi dobrą zdolność kredytową. Klienci, którym przyznawane są kredyty kupieckie, poddawani są procedurom weryfikacji uzależnionym od charakteru i skali kooperacji, w wyniku czego indywidualnie ustalany jest limit kredytowy oraz warunki płatności klienta. Spółki Grupy Seleno regularnie monitorują poziom i przeterminowanie należności oraz podejmują działania windykacyjne w celu minimalizacji ryzyka kredytowego. Ponadto wybrane jednostki Grupy zawarły umowę z firmą Atradius Credit Insurance N.V.S.A. o ubezpieczenie należności handlowych.

Grupa ujmuje oczekiwane straty kredytowe od należności handlowych oraz pozostałych należności finansowych zgodnie z MSSF 9. Zmiany odpisów aktualizujących należności handlowe oraz pozostałe należności finansowe wraz z danymi porównawczymi przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN  | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na początek okresu</b> | <b>25 967</b>                  | <b>26 809</b>                  |
| <i>należności handlowe</i>   | 24 083                         | 24 374                         |
| <i>pozostałe należności finansowe</i>                                  | 1 884                          | 2 435                          |
| Utworzony / odwrócony (-)  | 1 359                          | 1 479                          |
| <i>należności handlowe</i>   | 1 365                          | 1 486                          |
| <i>pozostałe należności finansowe</i>                                  | -6                             | -7                             |
| Nabycie spółki zależnej  | 0                              | 7 478                          |
| <i>należności handlowych</i>   | 0                              | 7 478                          |
| <i>pozostałych należności finansowych</i>                              | 0                              | 0                              |
| Wykorzystany   | -862                           | -1 226                         |
| <i>należności handlowe</i>   | -862                           | -1 226                         |
| <i>pozostałe należności finansowe</i>                                  | 0                              | 0                              |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                 | -834                           | -895                           |
| <i>należności handlowe</i>   | -819                           | -876                           |
| <i>pozostałe należności finansowe</i>                                  | -15                            | -19                            |
| <b>Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na koniec okresu</b>   | <b>25 630</b>                  | <b>33 645</b>                  |
| <i>należności handlowe</i>   | 23 767                         | 31 236                         |
| <i>pozostałe należności finansowe</i>                                  | 1 863                          | 2 409                          |

Maksymalna ekspozycja Grupy z tytułu ryzyka kredytowego na 30 września 2024 roku sięga pełnej wysokości salda aktywów finansowych, z uwzględnieniem przyjętych zabezpieczeń. Ryzyko, że nie nastąpi wpływ środków pieniężnych z tytułu wymienionych składników aktywów oceniane jest jako niskie. W sytuacjach podwyższonego ryzyka kredytowego zostały bowiem utworzone odpisy aktualizujące aktywa, co uwzględnione jest w ich wartościach bilansowych.

Środki pieniężne są lokowane w instytucjach finansowych w formie krótkoterminowych lokat. Ryzyko kredytowe związane z lokowanymi środkami pieniężnymi jest w ocenie Zarządu niskie. Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy (do 3 miesięcy) i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Na dzień 30 września 2024 roku Grupa Seleno dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 309,8 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 328,4 mln PLN).

Strukturę salda środków pieniężnych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN                            | stan na<br>30.09.2024 | stan na<br>31.12.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych * | 42 693                | 57 932                |
| Środki pieniężne w kasie                   | 415                   | 255                   |
| Czeki (do 3 miesięcy)                      | 17 523                | 14 029                |
| Lokaty krótkoterminowe                     | 0                     | 2 841                 |
| Środki pieniężne w drodze                  | 147                   | 818                   |
| <b>Razem</b>                               | <b>60 778</b>         | <b>75 875</b>         |

\* w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:  
na dzień 30 września 2024 - nie występują  
na dzień 30 września 2023 - nie występują

W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, ryzyko kredytowe jest w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej niskie. Istotną większość środków pieniężnych na rachunkach bankowych, spółki Grupy Selena utrzymują w instytucjach finansowych posiadających rating na poziomie wysokim, średniowysokim i średnim oraz dysponujących odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

### Ryzyko płynności

Celem Zarządu Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystywane są różne źródła finansowania – kredyty inwestycyjne, kredyty w rachunku bieżącym oraz leasing.

W ramach realizacji funkcji centralnej koordynacji zarządzania finansami Grupy, Jednostka Dominująca udziela pożyczek jednostkom zależnym w celu zapewnienia bieżącego finansowania i płynności, przy czym efekt tych transakcji jest wyłączany w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy. Jednostka Dominująca udziela finansowania jednostkom zależnym w oparciu o prognozy płynności Grupy (obejmującej niewykorzystane limity kredytowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty). Zasadniczo odbywa się to na poziomie lokalnym w jednostkach zależnych, zgodnie z praktyką i limitami ustalonymi przez Grupę. Limity te różnią się w zależności od lokalizacji, aby uwzględnić płynność rynku, na którym działa jednostka zależna. Ponadto polityka zarządzania płynnością Grupy obejmuje prognozowanie przepływów pieniężnych w głównych walutach i uwzględnianie poziomu płynnych aktywów niezbędnych do ich zaspokojenia, monitorowanie wskaźników płynności bilansu pod kątem wewnętrznych i zewnętrznych wymogów regulacyjnych oraz utrzymanie planów zadłużenia.

### Ryzyko podatkowe

W procesie zarządzania i podejmowania strategicznych decyzji, które wywierają również skutki w zakresie rozliczeń podatkowych Grupa Selena narażona jest na ryzyka podatkowe. Ryzyka podatkowe zostały opisane w nocie 1.11. skonsolidowanego sprawozdania z działalności Zarządu za rok 2023.

### Pozostałe ryzyka

Ryzyko geopolityczne, w tym wpływ sytuacji w Ukrainie na działalność operacyjną Grupy Selena, zostało opisane w nocie 2.6.1.

## 2.7 Pozostałe informacje

### 2.7.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Jednostki Dominującej oraz z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami. Dane dotyczące sprzedaży, zakupów i przychodów odsetkowych obejmują okres 9 miesięcy zakończony 30 września (odpowiednio 2024 i 2023 roku), natomiast dane dotyczące należności, zobowiązań i udzielonych pożyczek obejmują stan na 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku.

| Dane w tys. PLN  | Okres | Sprzedaż     | Zakupy       | Przychody odsetkowe | Należności   | Zobowiązania | Udzielone pożyczki |
|--|-------|--------------|--------------|---------------------|--------------|--------------|--------------------|
| Jednostki stowarzyszone  | 2024  | 4 063        | 0            | 73                  | 3 236        | 0            | 8 183              |
|  | 2023  | 4 740        | 0            | 5                   | 1 246        | 4 453        | 432                |
| Wspólne przedsięwzięcia  | 2024  | 326          | 0            | 0                   | 2 237        | 809          | 0                  |
|  | 2023  | 973          | 0            | 0                   | 3 569        | 0            | 0                  |
| Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu* | 2024  | 10           | 2 020        | 2 348               | 986          | 4 684        | 38 882             |
|  | 2023  | 10           | 1 939        | 2 791               | 3            | 227          | 43 175             |
| Kluczowe kierownictwo**  | 2024  | 0            | 0            | 0                   | 0            | 0            | 0                  |
|  | 2023  | 0            | 112          | 0                   | 0            | 0            | 0                  |
| <b>RAZEM</b>   | 2024  | <b>4 399</b> | <b>2 020</b> | <b>2 421</b>        | <b>6 459</b> | <b>5 493</b> | <b>47 065</b>      |
|  | 2023  | <b>5 723</b> | <b>2 051</b> | <b>2 796</b>        | <b>4 818</b> | <b>4 680</b> | <b>43 607</b>      |

\* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

\*\* pozycja obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej, ich małżonków, rodzeństwo, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby

### 2.7.2 Zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Kalkulację zysku (straty) przypadającej na akcję w raportowanym okresie zawiera poniższa tabela.

|  |                | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.07.2023<br>do 30.09.2023 |
|--|----------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk/(strata) netto przypadający udziałowcom kontrolującym | zł             | 69 107 414                     | 61 720 482                     | 24 926 136                     | 54 890 811                     |
| Średnia liczba akcji zwykłych                              | szt.           | 21 639 166                     | 21 639 166                     | 21 639 166                     | 21 639 166                     |
| <b>Zysk/(strata) przypadający na akcję zwykłą</b>          | <b>zł/szt.</b> | <b>3,19</b>                    | <b>2,85</b>                    | <b>1,15</b>                    | <b>2,54</b>                    |
| Liczba akcji uwzględnijająca rozwodnienie                  | szt.           | 21 639 166                     | 21 639 166                     | 21 639 166                     | 21 639 166                     |
| <b>Rozwodniony zysk na akcję</b>                           | <b>zł/szt.</b> | <b>3,19</b>                    | <b>2,85</b>                    | <b>1,15</b>                    | <b>2,54</b>                    |

### 2.7.3 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu, nie miały miejsca wydarzenia inne niż opisane w niniejszym raporcie mogące mieć istotny wpływ na dane w nim wykazane.





**Kwartalna  
informacja finansowa  
Selena FM S.A.**

### 3. Kwartalna informacja finansowa Selena FM S.A.

#### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Dane w tys. PLN  | Nota  | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.07.2023<br>do 30.09.2023 |
|--|-------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>  |       |                                |                                |                                |                                |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                                    |       | 653 599                        | 683 330                        | 217 828                        | 242 056                        |
| Przychody ze sprzedaży usług   |       | 32 219                         | 34 035                         | 9 777                          | 8 537                          |
| <b>Przychody z umów z klientami</b>  |       | <b>685 818</b>                 | <b>717 365</b>                 | <b>227 605</b>                 | <b>250 593</b>                 |
| Koszt własny sprzedaży   |       | 551 281                        | 625 067                        | 185 970                        | 206 003                        |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>  |       | <b>134 537</b>                 | <b>92 298</b>                  | <b>41 635</b>                  | <b>44 590</b>                  |
| Koszty sprzedaży   |       | 38 550                         | 40 366                         | 12 608                         | 13 178                         |
| Koszty ogólnego zarządu  |       | 41 776                         | 43 314                         | 13 729                         | 14 978                         |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 3.2.1 | 177                            | 117                            | 64                             | 44                             |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 3.2.1 | 842                            | 799                            | 490                            | 290                            |
| Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości należności             |       | 181                            | 823                            | 0                              | -54                            |
| Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych |       | 7 435                          | 19 200                         | 0                              | 0                              |
| Dywidendy od jednostek zależnych   |       | 42 169                         | 114 012                        | 0                              | 15 936                         |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>   |       | <b>88 099</b>                  | <b>101 925</b>                 | <b>14 872</b>                  | <b>32 178</b>                  |
| Przychody finansowe  | 3.2.2 | 17 774                         | 17 267                         | 5 877                          | 5 759                          |
| Koszty finansowe   | 3.2.2 | 19 757                         | 29 692                         | 9 208                          | -4 587                         |
| Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek   |       | -33 538                        | 11 056                         | -88                            | 1                              |
| Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości udziałów               |       | 50 215                         | 28 500                         | 0                              | 0                              |
| <b>Zysk brutto</b>   |       | <b>69 439</b>                  | <b>49 944</b>                  | <b>11 629</b>                  | <b>42 523</b>                  |
| Podatek dochodowy  | 3.3   | 7 916                          | -1 902                         | 1 747                          | 4 487                          |
| <b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>                                 |       | <b>61 523</b>                  | <b>51 846</b>                  | <b>9 882</b>                   | <b>38 036</b>                  |
| <b>Działalność zaniechana</b>  |       |                                |                                |                                |                                |
| Wynik działalności zaniechanej   |       | -                              | -                              | -                              | -                              |
| <b>Zysk netto</b>  |       | <b>61 523</b>                  | <b>51 846</b>                  | <b>9 882</b>                   | <b>38 036</b>                  |

Zysk netto na jedną akcję (zł/szt.):

|               |      |      |      |      |
|---------------|------|------|------|------|
| - podstawowy  | 2,84 | 2,40 | 0,46 | 1,76 |
| - rozwodniony | 2,84 | 2,40 | 0,46 | 1,76 |

#### SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Dane w tys. PLN                | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.07.2023<br>do 30.09.2023 |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk netto                     | 61 523                         | 51 846                         | 9 882                          | 38 036                         |
| <b>Całkowite dochody razem</b> | <b>61 523</b>                  | <b>51 846</b>                  | <b>9 882</b>                   | <b>38 036</b>                  |

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

| Dane w tys. PLN   | Nota  | stan na<br>30.09.2024 | stan na<br>31.12.2023 |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>AKTYWA</b>   |       |                       |                       |
| Rzeczowe aktywa trwałe  |       | 21 483                | 23 736                |
| Wartości niematerialne  |       | 138 322               | 147 323               |
| Udziały w jednostkach zależnych                                 | 3.4.2 | 274 293               | 263 841               |
| Długoterminowa część pożyczek udzielonych                       | 3.4.1 | 169 437               | 166 136               |
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego                 |       | 0                     | 12                    |
| <b>Aktywa trwałe</b>  |       | <b>603 535</b>        | <b>601 048</b>        |
| Zapasy  |       | 3 321                 | 1 438                 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe                   | 3.4.1 | 22 259                | 20 329                |
| Należności handlowe   | 3.4.1 | 211 926               | 153 277               |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych        |       | 0                     | 997                   |
| Krótkoterminowa część pożyczek udzielonych                      | 3.4.1 | 117 529               | 67 907                |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                      | 3.4.1 | 4 062                 | 6 622                 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                              |       | 143                   | 399                   |
| <b>Aktywa obrotowe</b>  |       | <b>359 240</b>        | <b>250 969</b>        |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>   |       | <b>962 775</b>        | <b>852 017</b>        |
| <b>PASYWA</b>   |       |                       |                       |
| Kapitał podstawowy  |       | 1 142                 | 1 142                 |
| Akcje własne  |       | -28 676               | -28 676               |
| Kapitał zapasowy  |       | 385 732               | 402 392               |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                    |       | 128 075               | 128 075               |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty                             |       | 61 523                | 15 798                |
| <b>Kapitał własny</b>   |       | <b>547 796</b>        | <b>518 731</b>        |
| Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek              | 3.4.1 | 85 729                | 0                     |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu                   |       | 15 502                | 18 450                |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu przedsiębiorstwa  |       | 76 604                | 83 910                |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego           |       | 78                    | 0                     |
| Rezerwa na odprawy emerytalne                                   |       | 834                   | 772                   |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                              |       | <b>178 747</b>        | <b>103 132</b>        |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe                               | 3.4.1 | 141 269               | 108 670               |
| Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia                      |       | 2 243                 | 2 680                 |
| Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek                     | 3.4.1 | 58 109                | 86 808                |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu                  |       | 4 013                 | 2 307                 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu przedsiębiorstwa |       | 9 435                 | 9 231                 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych      |       | 7 751                 | 0                     |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                | 3.4.1 | 341                   | 0                     |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe             | 3.4.1 | 13 071                | 20 458                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                             |       | <b>236 232</b>        | <b>230 154</b>        |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                       |       | <b>414 979</b>        | <b>333 286</b>        |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>   |       | <b>962 775</b>        | <b>852 017</b>        |

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| Dane w tys. PLN  | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                      |                                |                                |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>  | <b>69 439</b>                  | <b>49 944</b>                  |
| Amortyzacja  | 5 577                          | 6 161                          |
| (Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych   | 4 497                          | 6 515                          |
| Odsetki i dywidendy  | -45 723                        | -108 705                       |
| (Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej  | 25 367                         | 56 810                         |
| Zmiana stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych                      | -89 120                        | -14 771                        |
| Zmiana stanu zapasów   | -1 882                         | -4 075                         |
| Zmiana stanu zobowiązań  | 16 486                         | 79 623                         |
| Zmiana stanu rezerw  | 61                             | 332                            |
| Zapłacony podatek dochodowy od osób prawnych   | 921                            | -859                           |
| Pozostałe  | -474                           | 3 374                          |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                             | <b>-14 851</b>                 | <b>74 349</b>                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                    |                                |                                |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                                      | 81                             | 122                            |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                       | -983                           | -2 244                         |
| Nabycie udziałów w jednostkach zależnych   | -67 130                        | -47 787                        |
| Dywidendy i odsetki otrzymane  | 57 845                         | 140 337                        |
| Udzielenie pożyczek  | -74 734                        | -35 367                        |
| Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek  | 89 221                         | 13 651                         |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                           | <b>4 300</b>                   | <b>68 712</b>                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                       |                                |                                |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu  | -4 689                         | -2 427                         |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów                                       | 107 962                        | 64 892                         |
| Splata pożyczek i kredytów   | -52 250                        | -170 498                       |
| Wypłata dywidendy  | -32 459                        | -30 295                        |
| Odsetki zapłacone  | -8 269                         | -25 719                        |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                              | <b>10 295</b>                  | <b>-164 047</b>                |
| <b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b> | <b>-256</b>                    | <b>-20 986</b>                 |
| <b>Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:</b>                                  | <b>-256</b>                    | <b>-20 983</b>                 |
| różnice kursowe netto  | 0                              | 3                              |
| Środki pieniężne na początek okresu*   | 399                            | 21 339                         |
| Środki pieniężne na koniec okresu*   | 143                            | 356                            |

\*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

na dzień 30 września 2024 nie występują

na dzień 30 września 2023 nie występują

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

### ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

| Dane w tys. PLN                 | Kapitał podstawowy | Akcje własne   | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty): |                    | Kapitał własny ogółem |
|---------------------------------|--------------------|----------------|------------------|------------------------------|--|--------------------|-----------------------|
|                                 |                    |                |                  |                              | z lat ubiegłych                        | z bieżącego okresu |                       |
| <b>Stan na 01.01.2024</b>       | 1 142              | -28 676        | 402 392          | 128 075                      | 15 798                                 | 0                  | 518 731               |
| Zysk netto                      | 0                  | 0              | 0                | 0                            | 0                                      | 61 523             | 61 523                |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>                     | <b>0</b>                               | <b>61 523</b>      | <b>61 523</b>         |
| Dywidenda                       | 0                  | 0              | -16 660          | 0                            | -15 798                                | 0                  | -32 458               |
| <b>Stan na 30.09.2024</b>       | <b>1 142</b>       | <b>-28 676</b> | <b>385 732</b>   | <b>128 075</b>               | <b>0</b>                               | <b>61 523</b>      | <b>547 796</b>        |

### ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU

| Dane w tys. PLN                 | Kapitał podstawowy | Akcje własne   | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty): |                    | Kapitał własny ogółem |
|---------------------------------|--------------------|----------------|------------------|------------------------------|--|--------------------|-----------------------|
|                                 |                    |                |                  |                              | z lat ubiegłych                        | z bieżącego okresu |                       |
| <b>Stan na 01.01.2023</b>       | 1 142              | -28 676        | 342 358          | 128 075                      | 90 329                                 | 0                  | 533 228               |
| Zysk netto                      | 0                  | 0              | 0                | 0                            | 0                                      | 51 846             | 51 846                |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>                     | <b>0</b>                               | <b>51 846</b>      | <b>51 846</b>         |
| Podział zysku netto             | 0                  | 0              | 60 034           | 0                            | -60 034                                | 0                  | 0                     |
| Dywidenda                       | 0                  | 0              | 0                | 0                            | -30 295                                | 0                  | -30 295               |
| <b>Stan na 30.09.2023</b>       | <b>1 142</b>       | <b>-28 676</b> | <b>402 392</b>   | <b>128 075</b>               | <b>0</b>                               | <b>51 846</b>      | <b>554 779</b>        |

### 3.1 Informacje ogólne

Informacje dotyczące okresu objętego sprawozdaniem finansowym, danych porównawczych, stosowanych zasad rachunkowości, informacje o Spółce oraz istotnych zdarzeniach (w tym w jednostkach powiązanych) w okresie sprawozdawczym i po jego zakończeniu oraz inne wydarzenia istotne z punktu widzenia Spółki zostały szczegółowo opisane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Selena, które jest elementem niniejszego raportu (rozdział 2).

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2023.

### 3.2 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

#### 3.2.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

##### Pozostałe przychody operacyjne

| Dane w tys. PLN                                | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.07.2023<br>do 30.09.2023 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 47                             | 76                             | 20                             | 24                             |
| Pozostałe                                      | 130                            | 41                             | 44                             | 20                             |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>   | <b>177</b>                     | <b>117</b>                     | <b>64</b>                      | <b>44</b>                      |

##### Pozostałe koszty operacyjne

| Dane w tys. PLN                             | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.07.2023<br>do 30.09.2023 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych | 28                             | 260                            | 0                              | 228                            |
| Darowizny                                   | 137                            | 2                              | 137                            | 0                              |
| Reklamacje                                  | 424                            | 214                            | 147                            | 62                             |
| Pozostałe                                   | 253                            | 323                            | 206                            | 0                              |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>   | <b>842</b>                     | <b>799</b>                     | <b>490</b>                     | <b>290</b>                     |

#### 3.2.2 Przychody i koszty finansowe

##### Przychody finansowe

| Dane w tys. PLN                       | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.07.2023<br>do 30.09.2023 |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Odsetki, w tym:                       | 17 774                         | 15 202                         | 6 147                          | 6 212                          |
| <i>od udzielonych pożyczek</i>        | 16 790                         | 15 190                         | 6 147                          | 6 213                          |
| <i>od rachunków bankowych i lokat</i> | 0                              | 12                             | 0                              | -1                             |
| <i>od pozostałych zobowiązań</i>      | 984                            | 0                              | 0                              | 0                              |
| Różnice kursowe                       | 0                              | 0                              | -270                           | 0                              |
| Pochodne instrumenty finansowe        | 0                              | 2 065                          | 0                              | -453                           |
| <b>Przychody finansowe ogółem</b>     | <b>17 774</b>                  | <b>17 267</b>                  | <b>5 877</b>                   | <b>5 759</b>                   |

## Koszty finansowe

| Dane w tys. PLN                           | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 | od 01.07.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.07.2023<br>do 30.09.2023 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Odsetki, w tym:                           | 13 586                         | 20 951                         | 4 919                          | 6 124                          |
| <i>od otrzymanych kredytów i pożyczek</i> | 6 930                          | 11 722                         | 2 718                          | 3 110                          |
| <i>od zobowiązań z tyt. leasingu</i>      | 6 306                          | 8 921                          | 2 060                          | 2 912                          |
| <i>od pozostałych zobowiązań</i>          | 350                            | 308                            | 141                            | 102                            |
| Likwidacja udziałów                       | 455                            | 0                              | 455                            | 0                              |
| Pochodne instrumenty finansowe            | 815                            | 0                              | -398                           | 0                              |
| Różnice kursowe                           | 4 061                          | 8 224                          | 4 061                          | -10 895                        |
| Prowizje bankowe                          | 840                            | 517                            | 171                            | 184                            |
| <b>Koszty finansowe ogółem</b>            | <b>19 757</b>                  | <b>29 692</b>                  | <b>9 208</b>                   | <b>-4 587</b>                  |

Na dzień 30 września 2024 roku Selena FM S.A. posiadała otwarte kontrakty terminowe. Wynik na transakcjach w kwocie 815 tys. PLN został ujęty w kosztach finansowych w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

## 3.3 Opodatkowanie

| Dane w tys. PLN   | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Podatek dochodowy za bieżący okres                        | 7 811                          | 0                              |
| Zmiana podatku dochodowego odroczonego                    | 89                             | -1 845                         |
| Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy            | 16                             | -57                            |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie:</b> | <b>7 916</b>                   | <b>-1 902</b>                  |

## 3.4 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

### 3.4.1 Instrumenty finansowe

#### Aktywa finansowe

| Dane w tys. PLN   | stan na<br>30.09.2024 | stan na<br>31.12.2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>             |                       |                       |
| Pożyczki udzielone  | 286 966               | 234 043               |
| Należności handlowe nieobjęte umową faktoringu                              | 200 098               | 141 593               |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - należna dywidenda              | 1 374                 | 3 298                 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kaucje                         | 124                   | 64                    |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe z tyt. sprzedaży udziałów        | 1 580                 | 2 000                 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                                  | 984                   | 0                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 143                   | 399                   |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> |                       |                       |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - transakcje forward             | 0                     | 1 260                 |
| Należności handlowe objęte umową faktoringu                                 | 11 828                | 11 684                |
| <b>Razem</b>  | <b>503 097</b>        | <b>394 341</b>        |

## Zobowiązania finansowe

| Dane w tys. PLN   | stan na<br>30.09.2024 | stan na<br>31.12.2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>             |                       |                       |
| <i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>   | 143 838               | 86 808                |
| <i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>   | 19 515                | 20 757                |
| <i>Zobowiązania z tytułu leasingu przedsiębiorstwa</i>                            | 86 039                | 93 141                |
| <b>Razem zadłużenie oprocentowane</b>   | <b>249 392</b>        | <b>200 706</b>        |
| Zobowiązania handlowe   | 141 269               | 108 670               |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> |                       |                       |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe - transakcje forward             | 341                   | 0                     |
| <b>Razem</b>  | <b>391 002</b>        | <b>309 376</b>        |

## Udzielone pożyczki i pozostałe aktywa finansowe

| Dane w tys. PLN                            | Wartość brutto | Strata (-) / odwrócenie<br>straty z tytułu utraty<br>wartości | Wartość netto  |
|--|----------------|---|----------------|
| <b>stan na 1 stycznia 2024</b>             | <b>314 068</b> | <b>-80 025</b>  | <b>234 043</b> |
| Udzielenie pożyczki                        | 74 734         | 0   | 74 734         |
| Reklasy na udziały                         | 0              | 6 000   | 6 000          |
| Konwersja z należności                     | 30 188         | 0   | 30 188         |
| Splata kapitału                            | -89 221        | 33 538  | -55 683        |
| Naliczone odsetki                          | 16 790         | 0   | 16 790         |
| Zapłacone odsetki                          | -14 180        | 0   | -14 180        |
| Podatek u źródła                           | -572           | 0   | -572           |
| Różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej | -4 579         | 225   | -4 354         |
| <b>stan na 30 września 2024</b>            | <b>327 228</b> | <b>-40 262</b>  | <b>286 966</b> |

| Dane w tys. PLN                            | Wartość brutto | Strata (-) / odwrócenie<br>straty z tytułu utraty<br>wartości | Wartość netto  |
|--|----------------|---|----------------|
| <b>stan na 1 stycznia 2023</b>             | <b>322 216</b> | <b>-58 187</b>  | <b>264 029</b> |
| Udzielenie pożyczki                        | 54 000         | -26 413   | 27 587         |
| Konwersja należności                       | 38 532         | 0   | 38 532         |
| Konwersja na udziały                       | -22 999        | 0   | -22 999        |
| Splata kapitału                            | -60 846        | 0   | -60 846        |
| Naliczone odsetki                          | 20 812         | 0   | 20 812         |
| Zapłacone odsetki                          | -11 021        | 0   | -11 021        |
| Umorzone odsetki                           | -388           | 0   | -388           |
| Podatek u źródła                           | -533           | 0   | -533           |
| Różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej | -25 705        | 4 575   | -21 130        |
| <b>stan na 31 grudnia 2023</b>             | <b>314 068</b> | <b>-80 025</b>  | <b>234 043</b> |



### Opis pożyczek udzielonych w trakcie okresu sprawozdawczego:

Dnia 1 marca 2024 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Selena Nantong z dnia 17 września 2018 roku zmieniający oprocentowanie i wydłużający termin spłaty.

Dnia 18 marca 2024 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Selena Green Investments ASI Sp z o.o. z dnia 30 sierpnia 2022 roku zwiększający wartość pożyczki.

Dnia 18 marca 2024 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Selena Green Investments Sp z o.o. z dnia 10 listopada 2021 roku zwiększający wartość pożyczki oraz zmieniający oprocentowanie.

Dnia 10 kwietnia 2024 roku została podpisana umowa pożyczki z Fandla Faktoring Sp. z o.o. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 10 kwietnia 2029 roku.

Dnia 11 czerwca 2024 roku został podpisany aneks do umowy konwersji z Selena USA z 19 grudnia 2019 roku zmieniający stawkę referencyjną pożyczki.

Dnia 1 lipca 2024 roku została podpisana umowa konwersji z Selena CA LLP. Oprocentowanie jest zmienne. Termin spłaty przypada na 31 grudnia 2028 roku.

Dnia 01 lipca 2024 roku została podpisana umowa pożyczki z Selena Energy Sp. z o.o. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 31 lipca 2029 roku.

Dnia 01 lipca 2024 roku została podpisana umowa pożyczki z EK Wind Sp. z o.o. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 01 lipca 2025 roku.

Dnia 01 lipca 2024 roku została podpisana umowa konwersji z Selena CA LLP. Oprocentowanie jest zmienne. Termin spłaty przypada na 31 grudnia 2028 roku.

Do dnia bilansowego spółka otrzymała spłaty pożyczek w wysokości 89 221 tys. PLN:

- od spółki SQT Management Sp. z o.o. w wysokości 555 tys. PLN;
- od spółki Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. w wysokości 8 950 tys. PLN;
- od spółki BTB Sp. z o.o. w wysokości 18 tys. PLN;
- od spółki Selena Green Investments Sp. z o.o. w wysokości 450 tys. PLN;
- od spółki Selena Romania w wysokości 9 305 tys. EUR oraz 6 455 tys. RON;
- od spółki Selena Insulations w wysokości 508 tys. EUR;
- od spółki Selena Nantong w wysokości 18 000 tys. CNY oraz 1 620 tys. USD;
- od spółki Selena Bułgaria w wysokości 1 023 tys. EUR;
- od spółki SGI2 w wysokości 2 420 tys. EUR;
- od spółki Selena Energy Sp. z o.o. w wysokości 190 tys. PLN;

Do dnia bilansowego zostały przelane transze pożyczek w łącznej wysokości 74 734 tys. PLN:

- dla spółki Selena ESG w wysokości 5 199 tys. PLN oraz 364 tys. EUR;
- dla spółki Selena Green Investments Sp. z o.o. w wysokości 2 962 tys. PLN oraz 47 tys. EUR;
- dla spółki Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. w wysokości 10 277 tys. PLN;
- dla spółki SGI 2 w wysokości 32 615 tys. PLN oraz 2 630 tys. EUR;
- dla spółki BTB Sp. z o.o. w wysokości 18 tys. PLN;
- dla spółki SQT Management Sp. z o.o. w wysokości 2 600 tys. PLN
- od spółki EK-Wind w wysokości 3 420 tys. PLN;
- od spółki Selena Yapi Malzemeleri San.Tic.Ltd.Şti w wysokości 1 040 tys. EUR;

## Należności handlowe

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności handlowych przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN   | od 01.01.2024<br>do 30.09.2024 | od 01.01.2023<br>do 30.09.2023 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Odpis aktualizujący na początek okresu</b>                                 | <b>7 796</b>                   | <b>10 684</b>                  |
| <i>jednostki powiązane</i>  | 6 633                          | 9 427                          |
| <i>jednostki pozostałe</i>  | 1 163                          | 1 257                          |
| <b>Utworzenie / odwrócenie (-) odpisu z tytułu utraty wartości wg MSSF 9:</b> | <b>181</b>                     | <b>823</b>                     |
| <i>jednostki powiązane, w tym:</i>  | -128                           | 769                            |
| <i>Selena ESG Solutions Sp z o.o.</i>   | 0                              | 111                            |
| <i>Selena Ukraine Ltd.</i>  | 0                              | 49                             |
| <i>Selena House</i>   | -175                           | 99                             |
| <i>Selena USA Inc.</i>  | 0                              | 136                            |
| <i>Selena Mexico</i>  | 0                              | 374                            |
| <i>Selena Nantong Building Materials Co., Ltd.</i>                            | 47                             | 0                              |
| <i>jednostki pozostałe</i>  | 309                            | 54                             |
| <b>Wykorzystanie</b>  | <b>-24</b>                     | <b>-190</b>                    |
| <i>jednostki pozostałe</i>  | -24                            | -190                           |
| <b>Różnice kursowe</b>  | <b>-79</b>                     | <b>-100</b>                    |
| <i>jednostki powiązane</i>  | -64                            | -90                            |
| <i>jednostki pozostałe</i>  | -15                            | -10                            |
| <b>Oczekiwana strata kredytowa na koniec okresu</b>                           | <b>7 874</b>                   | <b>11 217</b>                  |
| <i>jednostki powiązane</i>  | 6 441                          | 10 106                         |
| <i>jednostki pozostałe</i>  | 1 433                          | 1 111                          |

## Kredyty i pożyczki otrzymane

Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia tabela.

| Dane w tys. PLN                  |               |               | stan na<br>30.09.2024     |                            | stan na<br>31.12.2023     |                            |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Lp.                              | Typ kredytu   | Termin spłaty | Część długo-<br>terminowa | Część krótko-<br>terminowa | Część długo-<br>terminowa | Część krótko-<br>terminowa |
| 1                                | Nieodnawialny | 2024          | 0                         | 0                          | 0                         | 24 000                     |
| 2                                | Obrotowy      | 2027          | 68 202                    | 25 185                     | 0                         | 62 510                     |
| 3                                | Obrotowy      | 2025          | 0                         | 32 489                     | 0                         | 0                          |
| 4                                | Pożyczka      | 2027          | 17 527                    | 435                        | 0                         | 43                         |
| 5                                | Pożyczka      | 2023          | 0                         | 0                          | 0                         | 255                        |
| <b>Kredyty i pożyczki ogółem</b> |               |               | <b>85 729</b>             | <b>58 109</b>              | <b>0</b>                  | <b>86 808</b>              |

W ramach umów kredytowych podpisanych przez Spółkę samodzielnie lub wspólnie z wybranymi jednostkami zależnymi, Selena FM S.A. zobowiązała się do utrzymywania określonych skonsolidowanych wskaźników finansowych na uzgodnionym z bankami poziomie. Na dzień 30 września 2024 roku Selena FM S.A. utrzymała wymagane przez kredytodawców poziomy wskaźników finansowych.

| Dane w tys. PLN                     | stan na<br>30.09.2024 | stan na<br>31.12.2023 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania handlowe               |                       |                       |
| <i>wobec jednostek powiązanych</i>  | 121 865               | 91 410                |
| <i>wobec jednostek pozostałych</i>  | 19 404                | 17 260                |
| <b>Zobowiązania handlowe ogółem</b> | <b>141 269</b>        | <b>108 670</b>        |

### 3.4.2 Udziały w jednostkach zależnych

| Dane w tys. PLN  | stan na<br>30.09.2024 |                |                | stan na<br>31.12.2023 |                |                |
|--|-----------------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|
|  | Brutto                | Odpis          | Netto          | Brutto                | Odpis          | Netto          |
| Selena S.A.  | 62 781                | 0              | <b>62 781</b>  | 62 781                | 0              | <b>62 781</b>  |
| Selena ESG Solutions Sp z o.o.                                     | 1 003                 | 0              | <b>1 003</b>   | 1 003                 | 0              | <b>1 003</b>   |
| Selena Green Investments ASI Sp z o.o.                             | 26 900                | 0              | <b>26 900</b>  | 26 900                | 0              | <b>26 900</b>  |
| Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.                          | 39 899                | 0              | <b>39 899</b>  | 39 899                | 0              | <b>39 899</b>  |
| Selena Green Investments Sp. z o.o.                                | 5                     | 0              | <b>5</b>       | 5                     | 0              | <b>5</b>       |
| Selena Deutschland GmbH  | 4                     | 0              | <b>4</b>       | 4                     | 0              | <b>4</b>       |
| Selena Iberia slú  | 87 524                | 87 524         | <b>0</b>       | 87 524                | 87 524         | <b>0</b>       |
| Uniflex S.p.A.   | 12 966                | 0              | <b>12 966</b>  | 12 966                | 0              | <b>12 966</b>  |
| Selena USA Inc.  | 3 707                 | 0              | <b>3 707</b>   | 3 707                 | 0              | <b>3 707</b>   |
| Selena Sulamericana Ltda   | 3 594                 | 3 594          | <b>0</b>       | 3 594                 | 3 594          | <b>0</b>       |
| Selena Mexico  | 255                   | 0              | <b>255</b>     | 255                   | 0              | <b>255</b>     |
| Selena Romania SRL   | 61 896                | 51 291         | <b>10 605</b>  | 11 944                | 11 944         | <b>0</b>       |
| Selena Bohemia s.r.o   | 9 936                 | 4 500          | <b>5 436</b>   | 9 936                 | 4 500          | <b>5 436</b>   |
| Selena Hungária Kft.   | 679                   | 0              | <b>679</b>     | 679                   | 0              | <b>679</b>     |
| Selena Bulgaria Ltd.   | 4 444                 | 0              | <b>4 444</b>   | 4 446                 | 0              | <b>4 446</b>   |
| Pimco Korlatolt Felelossegu Tarsasag                               | 40 172                | 0              | <b>40 172</b>  | 22 999                | 0              | <b>22 999</b>  |
| EURO MGA Product SRL   | 11 916                | 11 916         | <b>0</b>       | 11 916                | 11 916         | <b>0</b>       |
| Selena Ukraine Ltd.  | 3 068                 | 3 068          | <b>0</b>       | 3 068                 | 3 068          | <b>0</b>       |
| Selena CA L.L.P.   | 9 029                 | 0              | <b>9 029</b>   | 9 029                 | 0              | <b>9 029</b>   |
| Selena Insulations   | 1 206                 | 0              | <b>1 206</b>   | 1 206                 | 0              | <b>1 206</b>   |
| Selena Nantong Building Materials Co., Ltd.                        | 33 910                | 33 910         | <b>0</b>       | 33 910                | 33 910         | <b>0</b>       |
| Imperialum – Sociedade de Revestimentos e Impermeabilizações, S.A. | 48 306                | 0              | <b>48 306</b>  | 48 306                | 0              | <b>48 306</b>  |
| Selena Production Center TOO                                       | 0                     | 0              | <b>0</b>       | 456                   | 0              | <b>456</b>     |
| Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.                           | 23 764                | 16 868         | <b>6 896</b>   | 23 764                | 0              | <b>23 764</b>  |
| <b>Wartość udziałów</b>  | <b>486 964</b>        | <b>212 671</b> | <b>274 293</b> | <b>420 297</b>        | <b>156 456</b> | <b>263 841</b> |

## 3.5 Pozostałe informacje

### 3.5.1 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi (jednostki zależne, stowarzyszone oraz członkowie organów Spółki) w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku przedstawia tabela.

| Dane w tys. PLN  | Okres | Przychody ze sprzedaży | Zakupy towarów i usług | Pozostałe przychody <sup>1)</sup> | Pozostałe koszty |
|--|-------|------------------------|------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Jednostki zależne  | 2024  | 543 702                | 487 757                | 93 542                            | 64 250           |
|  | 2023  | 554 832                | 575 432                | 126 236                           | 73 157           |
| Jednostki stowarzyszone  | 2024  | 4 370                  | 0                      | 175                               | 0                |
|  | 2023  | 5 136                  | 112                    | 252                               | 99               |
| Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu* | 2024  | 10                     | 681                    | 984                               | 0                |
|  | 2023  | 10                     | 891                    | 2 791                             | 0                |
| <b>RAZEM</b>   | 2024  | 548 082                | 488 438                | 94 701                            | 64 250           |
|  | 2023  | 559 978                | 576 435                | 129 279                           | 73 256           |

<sup>1)</sup> kwota obejmuje pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe, głównie dywidendy oraz odsetki od pożyczek

\* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

Salda transakcji z jednostkami powiązаныmi (jednostki zależne, stowarzyszone oraz członkowie organów Spółki) na dzień 30 września 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku przedstawia tabela.

| Dane w tys. PLN   | Okres | Pożyczki | Należności handlowe | Pozostałe należności | Zobowiązania |
|---|-------|----------|---------------------|----------------------|--------------|
| Jednostki zależne   | 2024  | 286 966  | 186 720             | 2 954                | 121 860      |
|   | 2023  | 234 043  | 130 519             | 5 298                | 95 274       |
| Jednostki stowarzyszone   | 2024  | 0        | 1 634               | 0                    | 0            |
|   | 2023  | 0        | 1 713               | 0                    | 0            |
| Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu * | 2024  | 0        | 1                   | 0                    | 4 458        |
|   | 2023  | 11       | 3                   | 0                    | 4 549        |
| <b>RAZEM</b>  | 2024  | 286 966  | 188 355             | 2 954                | 126 318      |
|   | 2023  | 234 054  | 132 235             | 5 298                | 99 823       |

\* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

Osoba, która sporządziła  
sprawozdanie finansowe  
Monika Szczot

Prezes Zarządu  
Sławomir Majchrowski

Członek Zarządu  
ds. Handlowych  
Walter Brattinga

Członek Zarządu  
ds. Finansowych  
Krzysztof Ościłowicz

Członek Zarządu  
ds. Rozwoju Korporacyjnego  
Andrzej Zygałło

Członek Zarządu  
ds. Produktów i Innowacji  
Michał Specjalski